



ALPHA
SERVICES AND HOLDINGS

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσης από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2021

(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)



Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5	1.2.13 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανεικών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών	156
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2021	7	1.2.14 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων	159
Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2021	67	1.2.15 Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	161
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή (επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)	105	1.2.16 Φόρος εισοδήματος	162
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2021		1.2.17 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	163
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	117	1.2.18 Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών και καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	163
Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	118	1.2.19 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της μητρικής εταιρίας του Ομίλου, στο προσωπικό του Ομίλου	165
Ενοποιημένος Ισολογισμός	119	1.2.20 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	165
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης	120	1.2.21 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων	166
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	122	1.2.22 Τίτλοποιήσεις	166
Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	123	1.2.23 Καθαρή θέση	166
Γενικές Πληροφορίες	123	1.2.24 Τόκοι έσοδα και έξοδα	167
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές		1.2.25 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	168
1.1 Βάση παρουσίασης	126	1.2.26 Έσοδα από μερίσματα	168
1.1.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)	126	1.2.27 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	168
1.1.2 Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων	130	1.2.28 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	169
1.2 Λογιστικές αρχές	135	1.2.29 Διακοπείσες δραστηριότητες	169
1.2.1 Αρχές ενοποίησης	135	1.2.30 Ορισμός συνδεδεμένων μερών	169
1.2.2 Λειτουργικοί τομείς	137	1.2.31 Συγκριτικά στοιχεία	170
1.2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	138	1.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων	170
1.2.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	138	Εταιρικός μετασχηματισμός – Διάσπαση με απόσχιση κλάδου	174
1.2.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	139		
1.2.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση	146	Αποτελέσματα	
1.2.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας	149	2 Καθαρό έσοδο από τόκους	177
1.2.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	151	3 Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	178
1.2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	152	4 Έσοδα από μερίσματα	179
1.2.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	152	5 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	179
1.2.11 Μισθώσεις	154	6 Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	180
1.2.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	155		

7	Λοιπά Έσοδα	181	Πρόσθετες πληροφορίες	
8	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	181	39	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις
9	Γενικά διοικητικά έξοδα	186	40	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
10	Λοιπά έξοδα	187	41	Γνωστοποιήσεις Ν. 4261/5.5.2014
11	Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και συναφή έξοδα	188	42	Πληροφόρηση κατά τομέα
12	Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	190	43	Διαχείριση Κινδύνων
13	Φόρος εισοδήματος	190	43.1	Πιστωτικός Κίνδυνος
14	Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	195	43.2	Κίνδυνος αγοράς
Ενεργητικό			α.	Συναλλαγματικός κίνδυνος
15	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	198	β.	Επιτοκιακός κίνδυνος
16	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	198	43.3	Κίνδυνος ρευστότητας
17	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	198	43.4	Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων
18	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	199	43.5	Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
19	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	208	43.6	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις- υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό
20	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	212	43.7	Γνωστοποιήσεις σχετικά με τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων
21	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	214	43.8	Αξιολόγηση της επίπτωσης της σύγκρουσης Ρωσίας Ουκρανίας και των επακόλουθων κυρώσεων 385
22	Επενδύσεις σε ακίνητα	219	44	Κεφαλαιακή επάρκεια
23	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	221	45	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών
24	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	222	46	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών
25	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	223	47	Γνωστοποιήσεις Ν. 4151/2013
26	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	225	48	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση
Υποχρεώσεις			49	Εταιρικά γεγονότα
27	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	226	50	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων
28	Υποχρεώσεις προς πελάτες	227	51	Διακοπείσες Δραστηριότητες
29	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	227	52	Στρατηγικό Σχέδιο
30	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	232	53	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων
31	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	232	Οικονομικές Καταστάσεις Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία της 31.12.2021	
32	Λοιπές υποχρεώσεις	238	Κατάσταση Αποτελεσμάτων	
33	Προβλέψεις	239	Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	
Καθαρή Θέση			Ισολογισμός	
34	Μετοχικό κεφάλαιο	242	Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης	
35	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	242	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	
36	Αποθεματικά	243	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
37	Αποτελέσματα εις νέον	244	Γενικές Πληροφορίες	
38	Υβριδικά κεφάλαια	244	Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
			1.1	Βάση παρουσίασης

1.1.1	Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)	420	1.2.27	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	458
1.1.2	Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων	423	1.2.28	Συγκριτικά στοιχεία	458
1.2	Λογιστικές Αρχές	428	1.3	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων	458
1.2.1	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	428		Εταιρικός μετασχηματισμός – Διάσπαση με απόσχιση κλάδου	461
1.2.2	Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	429	Αποτελέσματα		
1.2.3	Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	429	2	Καθαρό έσοδο από τόκους	464
1.2.4	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση	437	3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	465
1.2.5	Προσδιορισμός εύλογης αξίας	438	4	Έσοδα από μερίσματα	465
1.2.6	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	441	5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών Πράξεων	465
1.2.7	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	441	6	Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	466
1.2.8	Επενδύσεις σε ακίνητα	442	7	Λοιπά έσοδα	466
1.2.9	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	442	8	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	466
1.2.10	Μισθώσεις	443	9	Γενικά διοικητικά έξοδα	467
1.2.11	Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών	445	10	Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και συναφή έξοδα	467
1.2.12	Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων	448	11	Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	468
1.2.13	Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	450	12	Φόρος εισοδήματος	468
1.2.14	Φόρος εισοδήματος	451	13	Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	471
1.2.15	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	451	Ενεργητικό		
1.2.16	Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών και καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	452	14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	473
1.2.17	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Εταιρίας, στο προσωπικό του Ομίλου	453	15	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	473
1.2.18	Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	454	16	Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	481
1.2.19	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων	455	17	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	484
1.2.20	Τιτλοποιήσεις	455	18	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	484
1.2.21	Καθαρή θέση	455	19	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	488
1.2.22	Τόκοι έσοδα και έξοδα	456	20	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	489
1.2.23	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	456	21	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	490
1.2.24	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών Πράξεων	457	Υποχρεώσεις		
1.2.25	Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	457	22	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	491
1.2.26	Διακοπείσες δραστηριότητες	457	23	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	494
			24	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	494
			25	Λοιπές υποχρεώσεις	499
			26	Προβλέψεις	500

Καθαρή Θέση

27	Μετοχικό κεφάλαιο	501
28	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	501
29	Αποθεματικά	502
30	Αποτελέσματα εις νέον	503

Πρόσθετες πληροφορίες

31	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	504
32	Διαχείριση Κινδύνων	505
32.1	Πιστωτικός Κίνδυνος	505
32.2	Κίνδυνος αγοράς	518
	α. Συναλλαγματικός κίνδυνος	518
	β. Επιτοκιακός κίνδυνος	518
32.3	Κίνδυνος ρευστότητας	521
32.4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	525
32.5	Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	532
33	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	532
34	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	535
35	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	536

36	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Εταιρίας, στο προσωπικό	537
37	Εταιρικά γεγονότα	539
38	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	540
39	Διακοπείσες Δραστηριότητες	544
40	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	546

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών, κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων κοινών, ονομαστικών, άυλων μετοχών, με δικαιώματα ψήφου	547
--	-----

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων	549
---	-----

Παράρτημα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	551
---	-----

Γνωστοποιήσεις Ν. 4374/2016	553
------------------------------------	-----

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης	565
--	-----

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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., 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 Εταιρίας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΣΠΥΡΟΣ Ν. ΦΙΛΑΡΕΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 022255

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2021

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στο πλαίσιο της διάσπασης που πραγματοποιήθηκε στις 16 Απριλίου 2021, η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία μετονομάστηκε σε “Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία” (“Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών”) και υλοποιήθηκε η απόσχιση και εισφορά του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητάς της σε νέο πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία “Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία” (η “Τράπεζα”). Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών είναι μητρική της Τράπεζας και διατηρεί, μεταξύ άλλων, τις δραστηριότητες της ασφαλιστικής διαμεσολάβησης και της παροχής υποστηρικτικής φύσης λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών σε συνδεδεμένες εταιρίες και τρίτους καθώς και της έκδοσης τίτλων για την άντληση εποπτικών κεφαλαίων. Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στην ενότητα “Εταιρικός Μετασχηματισμός”.

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών από 18.1.2022 έχει αδειοδοτηθεί και εποπτεύεται ως Χρηματοδοτική Εταιρεία Συμμετοχών (Financial Holding Company) από την ΕΚΤ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22α του Ν. 4261/2014 και του σχετικού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου. Η άδεια αυτή δεν επιβάλλει άλλη εποπτική υποχρέωση στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών πέραν της υποχρέωσης να μεριμνά σε επίπεδο Ομίλου για τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων και ενοποιούμενων εταιριών του Ομίλου με τις υποχρεώσεις τους όπως προκύπτουν από τον Κανονισμό 575/2013 και τη λοιπή Τραπεζική Νομοθεσία και Νομοθεσία περί Χρηματοδοτικών Ιδρυμάτων.

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Η ταχεία και ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021, οδήγησε στην ανάκτηση μεγάλου μέρους των απωλειών που προκάλεσε η υφεσιακή διαταραχή του προηγούμενου έτους, καθώς το ΑΕΠ σε σταθερές τιμές αυξήθηκε κατά 8,3% σε ετήσια βάση, έναντι μείωσης κατά 9%, το 2020.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Ευρωπαϊκές Οικονομικές Προβλέψεις, Χειμώνας 2022) προβλέπει περαιτέρω ανάκαμψη, κατά 4,9% το 2022 και 3,5% το 2023. Επιπρόσθετα, σύμφωνα

με τις τελευταίες προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος (Ενδιάμεση Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής, Δεκέμβριος 2021), ο ρυθμός μεγέθυνσης εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί σε 5% το 2022 και 3,9% το 2023.

Η έντονη ανάκαμψη του ΑΕΠ το 2021 οφείλεται, πρώτον, στην ισχυρή αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, η οποία υποστηρίχτηκε από τη ραγδαία άνοδο των αποταμιεύσεων και τη βελτίωση της απασχόλησης, δεύτερον, στην αύξηση των επενδύσεων, κυρίως σε μηχανολογικό και τεχνολογικό εξοπλισμό και τρίτον, στην καλύτερη του αναμενομένου επίδοση των εξαγωγών υπηρεσιών, λόγω της αξιοσημείωτης ανάκαμψης του τουρισμού το καλοκαίρι του 2021.

Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 συμβαδίζει με την πορεία του Δείκτη Οικονομικού Κλίματος (ΔΟΚ), ο οποίος αποτελεί πρόδρομο δείκτη της οικονομικής δραστηριότητας και διαμορφώθηκε στις 110 μονάδες τον Δεκέμβριο του 2021, από 91,5 μονάδες τον ίδιο μήνα του 2020.

Η δημοσιονομική στήριξη παρέμεινε σε ισχύ το 2021, καθώς η κυβέρνηση υιοθέτησε πρόσθετα δημοσιονομικά μέτρα, ύψους Ευρώ 17 δισ., ενώ σύμφωνα με τον Προϋπολογισμό για το 2022 έχουν προβλεφθεί επιπρόσθετες δημοσιονομικές παρεμβάσεις για την αντιμετώπιση των συνεπειών της πανδημίας, ύψους Ευρώ 3,3 δισ.

Τα ομόλογα της Ελληνικής Κυβέρνησης ήταν επιλέξιμα στο πλαίσιο του νέου Έκτακτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), το οποίο συνέβαλε στη διατήρηση του χαμηλού κόστους δανεισμού. Η απόφαση της ΕΚΤ (Δεκέμβριος 2021) να συνεχίσει να αγοράζει ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, μετά τη λήξη του έκτακτου προγράμματος τον Μάρτιο του 2022, αναμένεται ότι θα διατηρήσει τις ευνοϊκές συνθήκες δανεισμού για το ελληνικό δημόσιο αλλά και τον ιδιωτικό τομέα.

Το 2021, η Ελλάδα προχώρησε επιτυχώς σε νέες εκδόσεις ομολόγων δημοσίου, τον Ιανουάριο, τον Μάρτιο, τον Μάιο, τον Ιούνιο και τον Σεπτέμβριο, μέσω μίας 10ετούς,

μίας 30ετούς, και μίας 5ετούς έκδοσης, καθώς και της επανέκδοσης αυτών, από τις οποίες αντλήθηκαν συνολικά Ευρώ 14 δισ.

Τον Απρίλιο του 2021, ο διεθνής οίκος αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Οικονομίας από BB- σε BB με θετικές προοπτικές. Παράλληλα, ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑΑ) κατέγραψε αύξηση το 2021, κατά 10,4%, σε ετήσια βάση.

Σύμφωνα με την Εισηγητική Έκθεση του Προϋπολογισμού του 2022, το πρωτογενές έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης (βάσει του ορισμού της ενισχυμένης εποπτείας), έφθασε το 7,9% του ΑΕΠ το 2020 και εκτιμάται ότι θα αγγίξει το 7,3% το 2021 και το 1,2% το 2022. Επιπλέον, το χρέος της Γενικής Κυβέρνησης ανήλθε 206,3% του ΑΕΠ το 2020, πριν εισέλθει και πάλι σε πτωτική πορεία, φθάνοντας το 197,1% του ΑΕΠ το 2021 (εκτίμηση), και το 189,6% το 2022, ως αποτέλεσμα, κυρίως, της οικονομικής ανάκαμψης.

Η δυναμική αύξησης των τιμών των κατοικιών παρέμεινε ανθεκτική. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα, προσωρινά στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, οι ονομαστικές τιμές κατοικιών διατήρησαν την ανοδική τους πορεία το τρίτο τρίμηνο του 2021, σημειώνοντας αύξηση κατά 7,9% σε ετήσια βάση από 6,2% το προηγούμενο τρίμηνο και 4,3% το πρώτο τρίμηνο του έτους, αντίστοιχα.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), ακολούθησε ανοδική πορεία το δεύτερο εξάμηνο του 2021, πρωτίστως λόγω της ανόδου των τιμών της ενέργειας σε παγκόσμιο επίπεδο, των διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες και των ελλείψεων σε πρώτες ύλες. Τον Δεκέμβριο του 2021 ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά 4,4%, έναντι -2,2% τον αντίστοιχο μήνα του 2020, ενώ ο μέσος δείκτης αυξήθηκε το 2021 κατά 0,6%, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Το 2022, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός, αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3.1% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Ευρωπαϊκές Οικονομικές Προβλέψεις, Χειμώνας 2022) και σε 3% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area countries, Δεκέμβριος 2021).

Το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Δεκέμβριο του 2021, διαμορφώθηκε σε 12,8%, έναντι 15,5%, τον Δεκέμβριο του 2020.

Σύμφωνα με την Ενδιάμεση Έκθεση της Νομισματικής Πολιτικής (Δεκέμβριος 2021) της Τράπεζας της Ελλάδος, το πρώτο εννεάμηνο του 2021 οι τράπεζες, συνολικά, κατέγραψαν ζημιές, κυρίως λόγω της καταγραφής προβλέψεων λόγω των συναλλαγών των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ). Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, σε

ενοποιημένη βάση διαμορφώθηκε σε 15,1% στο τέλος Σεπτεμβρίου 2021, ενώ αντίστοιχα, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) σε 12,6%.

Το υπόλοιπο των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα διαμορφώθηκε σε Ευρώ 180 δισ. τον Δεκέμβριο του 2021, εκ των οποίων Ευρώ 135,1 δισ. ήταν καταθέσεις νοικοκυριών και Ευρώ 44,8 δισ. επιχειρήσεων. Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν συνολικά (άθροισμα μνησίων καθαρών ροών) το 2021, κατά Ευρώ 16,2 δισ. τόσο λόγω της «αναγκαστικής» αποταμίευσης (εξαιτίας της παύσης της οικονομικής δραστηριότητας κατά τους πρώτους μήνες του έτους), όσο και της «προληπτικής» αποταμίευσης (εξαιτίας της υψηλής αβεβαιότητας για το μέλλον). Επιπρόσθετα τα μέτρα στήριξης της οικονομίας που υιοθέτησε η ελληνική κυβέρνηση, αλλά και η άνοδος της απασχόλησης στο δεύτερο εξάμηνο του 2021, συνέβαλαν στην άνοδο της καταθετικής βάσης.

Το υπόλοιπο της συνολικής χρηματοδότησης του ιδιωτικού τομέα ανήλθε στο τέλος Δεκεμβρίου του 2021 σε Ευρώ 109,6 δισ. ενώ ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής διαμορφώθηκε σε 1,3%. Ειδικότερα, ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της τραπεζικής χρηματοδότησης προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε 3,8%.

Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2021 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 20,9 δισ., μειωμένα κατά Ευρώ 26,3 δισ. σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2020, πρωτίστως λόγω των πωλήσεων δανείων, στο πλαίσιο του προγράμματος παροχής κρατικής εγγύησης σε τιτλοποιήσεις δανείων πιστωτικών ιδρυμάτων (πρόγραμμα «Ηρακλής»). Όσον αφορά στους βασικούς δείκτες ποιότητας των ΜΕΔ, ο λόγος των ΜΕΔ προς το σύνολο των δανείων παρέμεινε υψηλός (15%) στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2021. Συγκριτικά καλύτερη επίδοση καταγράφει ο δείκτης ΜΕΔ για το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο (11,8%) έναντι των αντίστοιχων δεικτών για το επιχειρηματικό (15,2%) και το καταναλωτικό χαρτοφυλάκιο (24,8%).

ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΤΟ 2022

Η επιδείνωση των επιδημιολογικών δεδομένων κατά τους τελευταίους μήνες του 2021, η εμφάνιση νέων μεταλλάξεων, οι πληθωριστικές πιέσεις, αλλά και οι γεωπολιτικοί κίνδυνοι αποτελούν τους βασικούς παράγοντες αβεβαιότητας βραχυπρόθεσμα, οι οποίοι ενδέχεται να επιβραδύνουν την ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας.

Οι αιτίες εμφάνισης πληθωριστικών πιέσεων το 2021

ήταν πρωτίστως οι αυξήσεις των τιμών της ενέργειας, οι διαταραχές στις εφοδιαστικές αλυσίδες, οι οποίες οδήγησαν σε ελλείψεις πρώτων υλών και αυξημένα κόστη παραγωγής, αλλά και η άνοδος της ζήτησης η οποία υποστηρίχτηκε σε σημαντικό βαθμό από τα δημοσιονομικά μέτρα για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας. Αξίζει να σημειωθεί, ότι τα μέτρα στήριξης -μέρος των οποίων σταδιακά καταργήθηκε εντός του 2021- συνδέονται με επιπρόσθετους μεσοπρόθεσμους δημοσιονομικούς κινδύνους (π.χ. ενδεχόμενες καθυστερήσεις πληρωμών δανείων για τα οποία το κράτος παρείχε εγγυήσεις).

Οι γεωπολιτικοί κίνδυνοι και ειδικότερα η σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας στις αρχές του 2022, πιέζουν περαιτέρω τις τιμές της ενέργειας προς τα πάνω, καθώς η Ρωσία είναι επί του παρόντος ο κύριος προμηθευτής φυσικού αερίου στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι γεωπολιτικές εξελίξεις δύνανται να επηρεάσουν την ελληνική οικονομία μέσω δύο επιπρόσθετων καναλιών: τον τουρισμό (άμεσα, σε ό,τι αφορά τις αφίξεις από την Ρωσία και την Ουκρανία και έμμεσα, μέσω της αναμενόμενης μείωσης της αγοραστικής δύναμης των καταναλωτών στις χώρες προέλευσης τουριστών, ως συνέπεια των αυξανόμενων τιμών της ενέργειας) και μία πιθανή διαταραχή των χρηματοπιστωτικών αγορών.

Η συσσώρευση αποταμιεύσεων τα προηγούμενα δύο χρόνια, ωστόσο, σε συνδυασμό με τη μείωση των φόρων και με τις δημοσιονομικές παρεμβάσεις που είναι σε ισχύ από το 2022, εκτιμάται ότι θα αντισταθμίσουν εν μέρει την αρνητική επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων στο διαθέσιμο εισόδημα και συνεπώς στην κατανάλωση.

Συγκεκριμένα, το 2022 διαμορφώνονται οι συνθήκες για αλλαγή της σύνθεσης της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από την επενδυτική δαπάνη. Οι συνθήκες για την αύξηση των επενδύσεων, το επόμενο διάστημα, θα προσδιοριστούν από την πορεία του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας προς την επενδυτική βαθμίδα, από την εισροή των πόρων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA), το οποίο είναι το κεντρικό στοιχείο του σχεδίου ανάκαμψης της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Next Generation EU) για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας, καθώς και από την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που διαμορφώνουν ένα φιλικό προς την επιχειρηματικότητα περιβάλλον.

Το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ) αφορά στην αξιοποίηση των πόρων του TAA και περιλαμβάνει επενδύσεις και μεταρρυθμίσεις με στόχο την πράσινη και ψηφιακή μετάβαση της ελληνικής οικονομίας, την ενίσχυση των υποδομών και της εξωστρέφειας. Τα κονδύλια του TAA, σύμφωνα με το ΕΣΑΑ, αναμένεται να κινητοποιήσουν νέες

επενδύσεις ύψους περίπου Ευρώ 57,5 δισ. την περίοδο 2021-2026, καλύπτοντας σε μεγάλο βαθμό, το επενδυτικό κενό που είχε δημιουργηθεί στην Ελλάδα, την προηγούμενη δεκαετία. Επιπλέον, η ελληνική κυβέρνηση έχει ήδη σχεδιάσει μια ατζέντα διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, η οποία, σε συνδυασμό με ένα βελτιωμένο προφίλ κινδύνου χρέους, αναμένεται να προσελκύσει Άμεσες Ξένες Επενδύσεις (ΑΞΕ). Ενδεχόμενοι κίνδυνοι μπορεί, ωστόσο, να προκύψουν από καθυστερήσεις στην ενεργοποίηση της αναμενόμενης χρηματοδότησης από το Ταμείο Ανάκαμψης, μία εξέλιξη που θα μπορούσε να επιδεινώσει το κλίμα επιχειρηματικής εμπιστοσύνης.

ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Το 2021, η παγκόσμια οικονομία ανέκαμψε δυναμικά, παρά τις σημαντικές προκλήσεις που αντιμετώπισε, όπως οι μεταλλάξεις του κορωνοϊού, οι πληθωριστικές πιέσεις, η ενεργειακή κρίση και οι διαταράξεις των εφοδιαστικών αλυσίδων. Ωστόσο, βάσει των διαθέσιμων οικονομικών στοιχείων, η οικονομική ανάκαμψη δεν αναμένεται να είναι ισόρροπη, καθώς είναι συνυφασμένη με την πρόοδο των εμβολιαστικών προγραμμάτων και με τις επεκτατικές πολιτικές που εφαρμόζονται σε δημοσιονομικό και νομισματικό πεδίο, ανά χώρα. Ορισμένες χώρες ανέκαμψαν ταχύτερα, συγκριτικά με άλλες. Η αιτία του διαφορετικού ρυθμού οικονομικής μεγέθυνσης αποδίδεται, σε σημαντικό βαθμό, στη δυνατότητα πρόσβασης στα εμβόλια, που έχει η κάθε χώρα. Οι προηγμένες οικονομίες βρέθηκαν σε πλεονεκτικότερη θέση έναντι των αναδυόμενων και των χαμηλού εισοδήματος οικονομιών, καθώς τα προγράμματα εμβολιασμού, κάλυψαν μεγάλο ποσοστό πληθυσμού, επιτρέποντας την ταχύτερη ανάκτηση των απωλειών της πανδημικής, υφειακής διαταραχής, σε όρους ακαθάριστου εγχωρίου προϊόντος (ΑΕΠ).

Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (World Economic Outlook Update, January 2022), το παγκόσμιο ΑΕΠ, το οποίο συρρικνώθηκε κατά 3,1% το 2020, εκτιμάται ότι θα αυξηθεί κατά 5,9% το 2021 και κατά 4,4% το 2022, υποστηριζόμενο από την επιπρόσθετη δημοσιονομική στήριξη σε ορισμένες οικονομίες, την ενίσχυση των εμβολιαστικών προγραμμάτων και τη συνεχιζόμενη προσαρμογή της οικονομικής δραστηριότητας.

Σημαντική, αναμένεται να είναι η ανάκαμψη του διεθνούς εμπορίου, ο όγκος του οποίου υποχώρησε κατά 8,2% το 2020. Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (World Economic Outlook Update, January 2022), προβλέπεται αύξηση του όγκου του διεθνούς εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών κατά 9,3% το 2021 και 6% το 2022.

Το 2022, η παγκόσμια οικονομία αναμένεται να εισέλθει στην

τελική φάση της διαδικασίας επανόδου σε μία νέα μορφή κανονικότητας, καθώς η πανδημία είτε επιτάχυνε μεγάλες αλλαγές που αναμένονταν να λάβουν χώρα μεταγενέστερα, είτε πυροδότησε κινδύνους αλλά και ανέδειξε σημαντικές ευκαιρίες. Οι βασικές αβεβαιότητες για το 2022 συνδέονται αφενός, με την εξέλιξη της πανδημίας και αφετέρου, με την πορεία του πληθωριστικού φαινομένου και ιδιαίτερα με την αύξηση των τιμών της ενέργειας.

Η εμφάνιση της μετάλλαξης Omicron, τον Νοέμβριο του 2021, επιβεβαιώνει το γεγονός ότι η πανδημία Covid-19 εξακολουθεί να παραμένει μεταξύ των κινδύνων για την παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη. Ορισμένες χώρες υποχρεώθηκαν να εισάγουν εκ νέου περιοριστικά μέτρα, προκειμένου να μετριαστεί η διασπορά της νέας μετάλλαξης. Παρά την αυξανόμενη προσαρμοστικότητα των οικονομιών στα περιοριστικά μέτρα, η εξέλιξη αυτή βραχυπρόθεσμα αναμένεται να επιβραδύνει, σε κάποιο βαθμό, την οικονομική δραστηριότητα ιδιαίτερα των χωρών που είναι ευάλωτες σε διαταραχές της διεθνούς ζήτησης.

Ο πληθωρισμός, σε παγκόσμιο επίπεδο, σημείωσε άνοδο, το 2021, η οποία ήταν εντονότερη στις προηγμένες οικονομίες και κυρίως στις ΗΠΑ. Η απότομη άνοδος του πληθωρισμού προέκυψε από την έλλειψη ισορροπίας μεταξύ ζήτησης και προσφοράς, με αποτέλεσμα τη διαμόρφωση συνθηκών υπερβάλλουσας ζήτησης. Η σταδιακή ομαλοποίηση της οικονομικής δραστηριότητας, το 2021, οδήγησε στη ραγδαία αύξηση της ζήτησης για αγαθά και υπηρεσίες, με αποτέλεσμα την αύξηση του γενικού επιπέδου των τιμών (πληθωρισμός ζήτησης). Επιπλέον, μεγάλο μέρος της αύξησης αποδίδεται στην άνοδο του ενεργειακού κόστους, καθώς η αδυναμία της προσφοράς να ανταποκριθεί στην αυξημένη ζήτηση για πετρέλαιο και φυσικό αέριο -το οποίο θεωρείται ως το ενδιάμεσο καύσιμο στη διαδικασία μετάβασης προς τις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας- οδήγησε σε μεγάλη αύξηση των τιμών τους, επιβαρύνοντας τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά. Επιπρόσθετα, οι διαταραχές στις παγκόσμιες εφοδιαστικές αλυσίδες, είχαν ως αποτέλεσμα να καταγραφούν ελλείψεις σε ενδιάμεσα αγαθά, ενώ η αύξηση των τιμών των εμπορευμάτων και των πρώτων υλών, οδήγησαν σε αύξηση του κόστους παραγωγής, μέρος της οποίας μετακυλίστηκε στις τιμές των τελικών προϊόντων (πληθωρισμός κόστους).

Σε παγκόσμιο επίπεδο, η αντιμετώπιση των πληθωριστικών πιέσεων θεωρείται μείζονος σημασίας, καθώς η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και, κυρίως, στην ενέργεια περιορίζει το διαθέσιμο εισόδημα και, κατά συνέπεια, την κατανάλωση. Οι κεντρικές τράπεζες των χωρών επιδιώκουν να επιλέξουν την κατάλληλη νομισματική πολιτική, προκειμένου να συμβιβάσουν τη στήριξη της

οικονομικής ανάκαμψης και έναν έντονο πληθωρισμό, ώστε να μην υπερβαίνει τον στόχο που έχουν θέσει. Η Τράπεζα της Αγγλίας ήταν η πρώτη από τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες που προέβη σε αύξηση επιτοκίων, τον Δεκέμβριο του 2021, ενώ σε αυξήσεις επιτοκίων, εντός του 2022, αναμένεται να προβούν και άλλες μεγάλες κεντρικές τράπεζες, όπως η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ. Μία αλλαγή της νομισματικής πολιτικής στις προηγμένες οικονομίες, λόγω ταχύτερου ρυθμού ανάκαμψης και έξαρσης των πληθωριστικών πιέσεων, μπορεί να επιφέρει αρνητικές αλλαγές στις συνθήκες χρηματοδότησης των αναδυόμενων οικονομιών, προκαλώντας εκροές κεφαλαίων.

Επιπρόσθετα, άλλες πηγές αβεβαιότητας, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την παγκόσμια οικονομία, είναι οι ακόλουθες: Πρώτον, οι προεδρικές εκλογές στην Γαλλία. Το αποτέλεσμα της εκλογικής αναμέτρησης, σε συνδυασμό με τον πολιτικό βηματισμό που θα αποκτήσει ο νέος κυβερνητικός συνασπισμός στην Γερμανία, θα διαμορφώσουν τις τάσεις εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, επί μίας σειράς σημαντικών ζητημάτων. Αναφέρεται, χαρακτηριστικά, η ανάγκη αναθεώρησης των υφιστάμενων δημοσιονομικών κανόνων, καθώς η παρούσα μορφή τους θεωρείται παρωχημένη έναντι των νέων συνθηκών που έχουν δημιουργηθεί, ιδιαίτερα με την πανδημία.

Δεύτερον, η ενδεχόμενη επιβράδυνση της οικονομίας της Κίνας. Η κρίση ρευστότητας του κατασκευαστικού ομίλου Evergrande, έχει συμπαρασύρει σε γενική κρίση την κινεζική αγορά ακινήτων. Επιπλέον, οι ελλείψεις ηλεκτρικού ρεύματος, που παρατηρήθηκαν το φθινόπωρο του 2021, επιβράδυναν τη βιομηχανική παραγωγή, υπονομεύοντας τις αναπτυξιακές προοπτικές της δεύτερης, μεγαλύτερης οικονομίας του πλανήτη.

Τρίτον, οι οικονομικές επιπτώσεις της πλήρους κλίμακας εισβολής, καθώς και των κυρώσεων που επιβλήθηκαν στην Ρωσία, σχετίζονται κυρίως με την παράταση της περιόδου ισχυρών πληθωριστικών πιέσεων στην Ευρωζώνη. Οι πιέσεις αυτές τροφοδοτούνται από τις τιμές του φυσικού αερίου, του πετρελαίου και των τροφίμων, οι οποίες εκτιμάται ότι θα παραμείνουν υψηλές μεσοπρόθεσμα, καθώς και από την αυξημένη αβεβαιότητα λόγω των διαταραχών στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Ως εκ τούτου, η επίδραση των υψηλών τιμών της ενέργειας, τόσο στα πραγματικά εισοδήματα των νοικοκυριών, όσο και στις γραμμές εφοδιασμού των βιομηχανιών, αναμένεται να εξασθενίσει τον ρυθμό αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης. Παράλληλα, εστίες γεωπολιτικών αναταραχών υπάρχουν σε διάφορες περιοχές παγκοσμίως, η όξυνση των οποίων θα μπορούσε να έχει δυσμενείς οικονομικές συνέπειες, λόγω της έντονης αλληλεπίδρασης των οικονομιών. Ο γεωπολιτικός

ανταγωνισμός των ΗΠΑ και της Κίνας, σε διάφορα πεδία (εμπορικό, τεχνολογικό), ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση των πολιτικών προστατευτισμού (π.χ. αύξηση δασμών), επηρεάζοντας αρνητικά τη λειτουργία του ελεύθερου εμπορίου και της οικονομικής δραστηριότητας παγκοσμίως. Οι σχέσεις των δύο κρατών θα μπορούσαν να επιδεινωθούν ραγδαία, σε ενδεχόμενη όξυνση των εντάσεων μεταξύ της Κίνας και της Ταϊβάν.

Τέταρτον, η εξέλιξη του ενεργειακού προβλήματος το 2022 και η έντασή του μπορεί να επιβραδύνουν ή να επιταχύνουν την «πράσινη» μετάβαση, δηλαδή τη στρόφη της παραγωγής σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Το 2022 θα είναι άλλη μία χρονιά που η επείγουσα ανάγκη λήψης μέτρων για τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής θα είναι στο επίκεντρο του ενδιαφέροντος. Η υπερθέρμανση του πλανήτη έχει οδηγήσει στην εμφάνιση, όλο και συχνότερα, ακραίων καιρικών φαινομένων (ξηρασία, πυρκαγιές) με υψηλό οικονομικό και κοινωνικό κόστος. Ως εκ τούτου, αποτελεί αδήριτη ανάγκη η επιτάχυνση της υιοθέτησης πολιτικών φιλικότερων προς το περιβάλλον, παρά το υψηλό κόστος μετάβασης που θα απαιτηθεί.

ΕΥΡΩΖΩΝΗ

Η εμφάνιση του τρίτου κύματος της πανδημίας προκάλεσε τη συρρίκνωση του ΑΕΠ στην Ευρωζώνη, στο πρώτο τρίμηνο του 2021, κατά 1,1% σε ετήσια βάση, σύμφωνα με την Eurostat. Ωστόσο, το δεύτερο, το τρίτο και το τέταρτο τρίμηνο, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 14,4%, 3,9% και 4,6%, αντίστοιχα, καθώς η αποτελεσματικότητα των περιοριστικών μέτρων και η πρόοδος των εμβολιαστικών προγραμμάτων οδήγησε τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης να ανοίξουν εκ νέου τις οικονομίες τους, προς όφελος κυρίως των επιχειρήσεων του τομέα των υπηρεσιών. Σημαντική εξέλιξη αποτελεί η ανάκαμψη της κατανάλωσης, η οποία τροφοδοτείται και από τις συσσωρευμένες καταθέσεις, κατά τη διάρκεια της πανδημίας.

Το ΑΕΠ στην Ευρωζώνη αυξήθηκε κατά 5,2% στο σύνολο του 2021, ενώ η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Winter 2022 Economic Forecast) προβλέπει ανάπτυξη κατά 4%, το 2022, με την ιδιωτική κατανάλωση να αποτελεί την κινητήρια δύναμη, ενώ οι επενδύσεις και οι εξαγωγές προβλέπεται ότι θα καταγράψουν εντονότερη δυναμική. Η εκταμίευση κεφαλαίων, στο πλαίσιο του προγράμματος "Next Generation EU", είναι καθοριστικής σημασίας για την οικονομική μεγέθυνση, καθώς αναμένεται να κινητοποιήσει πρόσθετους επενδυτικούς πόρους. Υπενθυμίζεται ότι η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε, τον Ιούλιο του 2020, το πρόγραμμα "Next Generation EU (NGEU)", ένα Αναπτυξιακό Ταμείο (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. Σημαντικό μέρος των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης θα κατευθυνθεί σε δράσεις προσανατολισμένες στην πράσινη και στην ψηφιακή μετάβαση.

Το ποσοστό της ανεργίας στην Ευρωζώνη διαμορφώθηκε σε 7,2%, τον Νοέμβριο του 2021, που αποτελεί τη χαμηλότερη μέτρηση από το ξέσπασμα της πανδημικής κρίσης. Το μέσο ποσοστό της ανεργίας διαμορφώθηκε σε 7,7% κατά το χρονικό διάστημα Ιανουαρίου-Νοεμβρίου του 2021, ενώ προβλέπεται ότι θα υποχωρήσει σε 7,3%, το 2022 (Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, Δεκέμβριος 2021).

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), στη συνεδρίαση του Δεκεμβρίου του 2021, αποφάσισε την επιβράδυνση, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, του ρυθμού αγοράς ομολόγων, στα πλαίσια του έκτακτου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program-PEPP), με σκοπό τον τερματισμό του προγράμματος, στο τέλος Μαρτίου του 2022. Τα ποσά από την εξόφληση τίτλων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια του συγκεκριμένου προγράμματος θα επανεπενδύονται, τουλάχιστον, μέχρι το τέλος του 2024. Παράλληλα, διευρύνεται το αρχικό πρόγραμμα αγοράς περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού (Asset Purchase Programme-APP), καθώς θα πραγματοποιηθούν καθαρές μηνιαίες αγορές ύψους Ευρώ 40 δισ., το δεύτερο τρίμηνο του 2022, Ευρώ 30 δισ., το τρίτο τρίμηνο και Ευρώ 20 δισ., από το τέταρτο τρίμηνο του 2022. Όσον αφορά στο βασικό επιτόκιο, διατηρήθηκε αμετάβλητο, το 2021, στο 0%, ενώ, σύμφωνα με την επικεφαλής της ΕΚΤ, δεν αναμένεται να υπάρξει αύξησή του, το 2022, καθώς, σε μία τέτοια περίπτωση, ενδεχομένως, να υπονομευόταν η αναπτυξιακή διαδικασία. Επιπλέον, η έξαρση των πληθωριστικών πιέσεων, σύμφωνα με την ΕΚΤ, έχει προσωρινά χαρακτηριστικά. Ο πληθωρισμός, μετρούμενος με τον εναρμονισμένο δείκτη τιμών καταναλωτή, από 0,3%, το 2020, αυξήθηκε σε 2,6%, το 2021, με το 39% να αποδίδεται στην άνοδο των τιμών της ενέργειας. Ο πληθωρισμός αναμένεται, σύμφωνα με την ΕΚΤ, να αυξηθεί σε 3,2%, το 2022, κινούμενος πάνω από τον στόχο του 2%, το μεγαλύτερο διάστημα του έτους, ακολουθώντας, ωστόσο, πτωτική πορεία. Σύμφωνα με τη νέα στρατηγική νομισματικής πολιτικής, η ΕΚΤ θεωρεί ότι η σταθερότητα των τιμών διατηρείται καλύτερα, έχοντας μεσοπρόθεσμο στόχο για πληθωρισμό το 2%. Ο εν λόγω στόχος είναι πλέον συμμετρικός, γεγονός που σημαίνει ότι οι αρνητικές και οι θετικές αποκλίσεις του πληθωρισμού από τον στόχο είναι εξίσου ανεπιθύμητες.

ΧΩΡΕΣ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ Η ΤΡΑΠΕΖΑ

Κύπρος

Η οικονομική δραστηριότητα στην Κύπρο, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία της Στατιστικής Υπηρεσίας της Κύπρου (CYSTAT), αυξήθηκε κατά 5,6% (ετήσια μεταβολή, στοιχεία με εποχική διόρθωση), το τρίτο τρίμηνο του 2021, έναντι αύξησης κατά 13,4%, το δεύτερο τρίμηνο και μείωσης κατά 2,1%, το πρώτο τρίμηνο.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast) εκτιμά ότι το ΑΕΠ θα αυξηθεί κατά 5,4%, το 2021 και κατά 4,2%, το 2022. Η ανάκαμψη αναμένεται να βασιστεί, κυρίως, στην εγχώρια ζήτηση και, δευτερευόντως, στην αύξηση της εισερχόμενης ταξιδιωτικής κίνησης. Σημειώνεται, ωστόσο, ότι ο τουρισμός θα ανακάμψει σταδιακά, επιστρέφοντας στα προ της πανδημίας επίπεδα, έως το τέλος του 2023. Οι επενδύσεις αναμένεται, το 2022, να υπερβούν τα επίπεδα του 2019, λαμβάνοντας ώθηση από τα κεφάλαια που θα προέλθουν από το Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας.

Ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός, σύμφωνα με τη Στατιστική Αρχή της χώρας (CYSTAT), αυξήθηκε από -1,1%, το 2020, σε 2,3%, το 2021, κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας, καθώς και της αύξησης των τιμών των υπηρεσιών και των βιομηχανικών αγαθών εκτός ενέργειας. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast), ο εναρμονισμένος πληθωρισμός αναμένεται να αυξηθεί σε 1,7%, το 2022.

Παρά το γεγονός, ότι το δημόσιο χρέος αυξήθηκε σημαντικά, από 91,1% του ΑΕΠ, το 2019, σε 115,3%, το 2020, λόγω των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης της οικονομίας, εκτιμάται ότι θα μειωθεί σε 104,1%, το 2021 και περαιτέρω σε 97,6%, το 2022 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Autumn 2021 Economic Forecast).

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, υποχώρησε σε Ευρώ 144,7 εκατ., στο τρίτο τρίμηνο του 2021, από Ευρώ 616,9 εκατ., στην αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, λόγω της σημαντικής αύξησης του πλεονάσματος του ισοζυγίου υπηρεσιών, ενώ το εμπορικό έλλειμμα μειώθηκε οριακά.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast), το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αναμένεται να υποχωρήσει από 10,1% του ΑΕΠ, το 2020, σε 9,1%, το 2021 και σε 7,3%, το 2022.

Ρουμανία

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

8,2%, σε ετήσια βάση, το τρίτο τρίμηνο του 2021 (εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), έναντι μεγαλύτερης αύξησης κατά 13,8%, το δεύτερο τρίμηνο και μείωσης κατά 0,4%, το πρώτο τρίμηνο.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast), το ΑΕΠ προβλέπεται να αυξηθεί κατά 7%, το 2021, υπερβαίνοντας τα προ της πανδημίας επίπεδα και επιτυγχάνοντας, έναν από τους ισχυρότερους ρυθμούς οικονομικής μεγέθυνσης, μεταξύ των κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η ιδιωτική κατανάλωση, η κατασκευαστική δραστηριότητα και οι επενδύσεις, αναμένεται να καταγράψουν ισχυρές επιδόσεις, ενώ οι καθαρές εξαγωγές θα έχουν αρνητική συμβολή στο ΑΕΠ, παρά την αναμενόμενη άνοδο των εξαγωγών. Όσον αφορά το 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προβλέπει αύξηση του ΑΕΠ κατά 5,1%. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω, ωθούμενη από την προσδοκώμενη αύξηση της απασχόλησης και την άνοδο των μισθών, ενώ η εφαρμογή του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας αναμένεται να στηρίξει την επενδυτική δραστηριότητα.

Ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός, σύμφωνα με την INSSE, αυξήθηκε σε 4,1%, το 2021, από 2,3%, το 2020, ενώ η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast) προβλέπει ότι ο εναρμονισμένος πληθωρισμός θα αυξηθεί σε 4%, το 2022.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast), ο λόγος του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί από 47,4%, το 2020, σε 49,3%, το 2021 και περαιτέρω σε 51,8%, το 2022, λόγω των υψηλών πρωτογενών δημοσιονομικών ελλειμμάτων.

Επιπρόσθετα, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά 57% σε ετήσια βάση, σε Ευρώ 15,3 δισ., στην περίοδο Ιανουαρίου-Νοεμβρίου του 2021, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Ρουμανίας (BNR). Σημαντική επιδείνωση κατά Ευρώ 3,9 δισ. και κατά Ευρώ 800 εκατ. κατέγραψαν τα ισοζύγια αγαθών και πρωτογενών εισοδημάτων, αντίστοιχα, ενώ μειώθηκαν τα πλεονάσματα των ισοζυγίων υπηρεσιών και δευτερογενών εισοδημάτων. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast) αναμένει ότι το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα αυξηθεί από 5,5% του ΑΕΠ, το 2020, σε 6,5%, το 2021, για να υποχωρήσει σε 6,3%, το 2022.

Αλβανία

Ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ στην Αλβανία, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία της Στατιστικής Αρχής της Αλβανίας (INSTAT), ήταν θετικός στο 7% σε ετήσια βάση, στο τρίτο τρίμηνο του 2021 (μη εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία). Συνολικά για το 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021

Economic Forecast) προβλέπει αύξηση του ΑΕΠ κατά 6,9%, λόγω, κυρίως, της αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης, των επενδύσεων και της εισερχόμενης ταξιδιωτικής κίνησης από γειτονικά κράτη.

Ο ετήσιος πληθωρισμός, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast) εκτιμάται σε 2,2%, το 2021, από 1,6%, το 2020 ενώ, για το 2022, προβλέπεται ότι θα αυξηθεί σε 2,8%.

Όσον αφορά το δημόσιο χρέος, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2021 Economic Forecast) προβλέπει ότι από 75,7% του ΑΕΠ, το 2020, θα αυξηθεί σε 77,6%, το 2021, για να υποχωρήσει σε 74,9%, το 2022.

Επίσης, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών προβλέπεται ότι θα μειωθεί από 8,7% του ΑΕΠ, το 2020, σε 7,7%, το 2021 και περαιτέρω σε 7,3%, το 2022 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Autumn 2021 Economic Forecast).

Ηνωμένο Βασίλειο

Το ΑΕΠ στο Ηνωμένο Βασίλειο αυξήθηκε κατά 6,8% σε ετήσια βάση, στο τρίτο τρίμηνο του 2021, έναντι μεγαλύτερης αύξησης κατά 24,2%, στο δεύτερο τρίμηνο και μείωσης κατά 5,1%, στο πρώτο τρίμηνο του έτους. Θετική συμβολή στη μεταβολή του ΑΕΠ, στο τρίτο τρίμηνο, είχαν η ιδιωτική και η δημόσια κατανάλωση και οι επενδύσεις, ενώ αρνητική ήταν η συνεισφορά των καθαρών εξαγωγών. Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (World Economic Outlook Update, January 2022) αναμένει αύξηση του ΑΕΠ κατά 7,2%, το 2021 και κατά 4,7%, το 2022. Επισημαίνεται ότι, το 2020, η οικονομία του Ηνωμένου Βασιλείου δέχτηκε ένα από τα ισχυρότερα πλήγματα μεταξύ των μεγάλων οικονομιών του πλανήτη λόγω της πανδημίας Covid-19, καθώς το ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 9,4%.

Η Τράπεζα της Αγγλίας, τον Δεκέμβριο του 2021, αποφάσισε την αύξηση του βασικού επιτοκίου κατά 15 μονάδες βάσης, στο 0,25%. Η μεγάλη άνοδος του πληθωρισμού συνέβαλε καταλυτικά στη λήψη της απόφασης. Ο πληθωρισμός στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήλθε σε 5,4% σε ετήσια βάση, τον Δεκέμβριο του 2021, ενώ η Τράπεζα της Αγγλίας εκτιμά ότι θα παραμείνει περίπου σε αυτά τα επίπεδα, κατά τη διάρκεια των χειμερινών μηνών, για να κορυφωθεί περίπου στο 6%, τον Απρίλιο του 2022. Υποχώρηση του πληθωρισμού αναμένεται, στο δεύτερο εξάμηνο του 2022.

ΕΤΑΙΡΙΚΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ

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 εταιρίας με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα

Ανώνυμη Εταιρία» δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρίας και του από 15.9.2020 Σχεδίου Πράξης Διάσπασης, περιλαμβανομένου του από 30.6.2020 Ισολογισμού Μετασχηματισμού, καθώς και την έγκριση του Καταστατικού της επωφελούμενης νέας εταιρίας.

Σε συνέχεια των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας που συνεδρίασε στις 2.4.2021, καθώς και της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων, ανακοινώθηκε την 16 Απριλίου 2021 η διάσπαση της πρώην Alpha Τράπεζας Α.Ε., η οποία είχε εξουσιοδοτηθεί να λειτουργεί ως πιστωτικό ίδρυμα (με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 223701000 και Αριθμό Φορολογικού Μητρώου 094014249) και έχει ήδη μετονομαστεί σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.», («Alpha Holdings»), σύμφωνα με την απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων βάσει του πρωτοκόλλου αριθ. 45089/16.4.2021 μέσω της απόσχισης του κλάδου της τραπεζικής δραστηριότητας με την σύσταση νέας εταιρίας, η οποία έχει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» (με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 159029160000 και Αριθμό Φορολογικού Μητρώου 996807331) (η «Τράπεζα»), 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 παρ. 3 του άρθρου 140 του Ν. 4601/2019 και του άρθρου 145 του Ν. 4261/2014, όπως ισχύουν («Διάσπαση»). Ως αποτέλεσμα της διάσπασης, η Τράπεζα υπεισήλθε, σύμφωνα με τα όσα ορίζει το ελληνικό δίκαιο, ως καθολική διάδοχος της Alpha Holdings, σε όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της και γενικά στις νομικές της σχέσεις στον κλάδο της τραπεζικής δραστηριότητας. Επιπλέον, η Τράπεζα συνεχίζει τη λειτουργία της μέσω της υπάρχουσας οργανωτικής δομής, του δικτύου υποκαταστημάτων και των κτιριακών εγκαταστάσεων. Η Alpha Holdings, η οποία στις 19 Απριλίου 2021 έπαψε να λειτουργεί ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, διατηρεί τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες που δεν σχετίζονται με τον κλάδο της τραπεζικής δραστηριότητας, ενώ οι μετοχές της παραμένουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (η «ΑΤHEX»). Η Alpha Holdings διατηρεί άμεση και έμμεση συμμετοχή σε όλες τις εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ενώ διατηρεί την ασφαλιστική διαμεσολαβητική δραστηριότητα και την παροχή λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών σε συνδεδεμένες εταιρίες και τρίτους. Επιπλέον, η Alpha Holdings μπορεί να προχωρήσει στην έκδοση μέσων για την αύξηση των εποπτικών κεφαλαίων. Η διάσπαση είναι μια συναλλαγή οντοτήτων που τελούν υπό κοινό έλεγχο, η οποία περιλαμβάνει τη σύσταση νέας εταιρίας. Δεδομένου ότι η απόσχιση δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3 και ελλείψει ειδικών διατάξεων στα Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τη

λογιστική αντιμετώπιση σχετικών συναλλαγών, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει λογιστική πολιτική σύμφωνα με την οποία, η μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στη νέα Τράπεζα λαμβάνει χώρα στις λογιστικές αξίες αυτών όπως παρουσιάζονται στα βιβλία της πρώην Alpha Τράπεζας Α.Ε., στις 16 Απριλίου 2021. Η μεταχείριση αυτή ενισχύεται από το γεγονός ότι η συναλλαγή είναι μια ενδοομιλική αναδιάρθρωση και, ως εκ τούτου, δεν υπάρχει επί της ουσίας αλλαγή των οικονομικών μεγεθών στον Όμιλο. Η αναδιοργάνωση δεν είχε επίσης αντίκτυπο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΜΕΤΟΧΗ ΚΑΙ ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ

Μετοχή

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (πρώην επωνυμία «Alpha Τράπεζα Α.Ε.») είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2021 η κεφαλαιοποίηση της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ανήλθε σε € 2.527 εκατ. και αντιπροσώπευε το 4,95% και το 32,92% της κεφαλαιοποίησής των εταιριών του Γενικού και του Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντιστοίχως, ενώ η συμμετοχή της μετοχής στο Δείκτη FTSE/Athex Large Cap ήταν 8,92%.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η διαπραγματεύση 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, ενώ από 14.7.2021 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. συμμετέχει στον δείκτη MSCI Global Standard.

Ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών της μετοχής για το έτος 2021 διαμορφώθηκε σε 9.385.487 τεμάχια, κατά μέσο όρο, ανά συνεδρίαση, αυξημένος κατά 3% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 9.932.558.

Χρηματιστηριακά στοιχεία μετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε	2021	2020
Τιμή (τέλους έτους, σε Ευρώ)	1,08	0,95
Μέγιστη τιμή έτους (σε Ευρώ)	1,35	1,91
Ελάχιστη τιμή έτους (σε Ευρώ)	0,72	0,42
Χρηματιστηριακή αξία μετοχής (τέλους περιόδου, σε δισ. Ευρώ)	2,5	1,5
Μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών μετοχών	9.385.487	9.119.370
Μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών (σε Ευρώ)	9.932.558	6.535.263

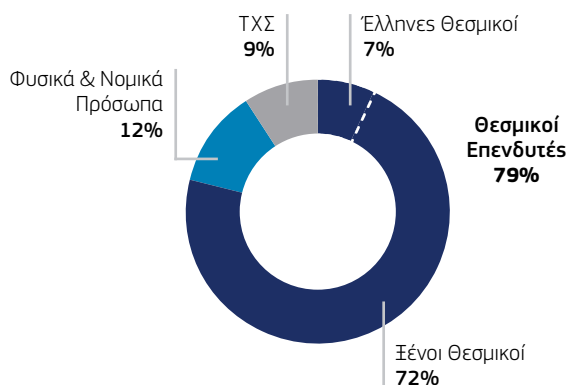
Μετοχική Σύθεση

Στις 2 Ιουλίου 2021, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της προσφοράς 800.000.000 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 έκαστη, σε θεσμικούς επενδυτές μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης εκτός Ελλάδος και στην Ελλάδα μέσω δημόσιας προσφοράς σε επενδυτές λιανικής και σε ειδικούς επενδυτές, με τιμή διάθεσης Ευρώ 1,00 ανά Νέα Μετοχή.

Ως αποτέλεσμα, την 31.12.2021, το μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ανήλθε σε € 703.794.329 διαιρούμενο σε 2.345.981.097 μετοχές, οι οποίες διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εκ των οποίων 2.134.842.798 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 κατέχονται από Ιδιώτες Επενδυτές και 211.138.299 μετοχές κατέχονται από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Από τις μετοχές του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, 169.174.167 μετοχές υπόκεινται στους περιορισμούς δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν. 3864/2010. Τα αντληθέντα κεφάλαια έχουν διατεθεί σύμφωνα με τον σκοπό της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.

Ο αριθμός των μετόχων στις 31.12.2021 ανήλθε σε περίπου 112.000 ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές.

Η διάρθρωση της σύθεσης των μετόχων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. στις 31.12.2021 είχε, για περιγραφικούς (μη κανονιστικούς) σκοπούς, ως εξής:



ΑΥΞΗΣΕΙΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από άσκηση των χορηγηθέντων Δικαιωμάτων Προαίρεσης αγοράς μετοχών

Την 11.2.2021, σε εφαρμογή του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Program - PIP) και σε συνέχεια άσκησης των χορηγηθέντων Δικαιωμάτων Προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά την πρώτη Περίοδο

Άσκησης, τα οποία χορηγήθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σε Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού (MRTs) της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (πρώην επωνυμία «Alpha Τράπεζα Α.Ε.») προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό € 684.514,80 με καταβολή μετρητών και με έκδοση 2.281.716 νέων μετοχών με ονομαστική αξία € 0,30 η καθεμία και τιμή άσκησης επίσης € 0,30 ανά μετοχή.

Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Την 15.6.2021 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. αποφάσισε, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- Ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου («Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου») ύψους έως 0,8 δισ. μέσω καταβολής σε μετρητά, την κατάργηση των προϋπαρχόντων δικαιωμάτων των υφιστάμενων Μετόχων και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη (οι «Νέες Μετοχές»).
- Το καθαρό ποσό της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου (δηλαδή το συνολικό ποσό της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου μείον τα έξοδα έκδοσης) επρόκειτο να χρησιμοποιηθεί με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και των Εταιρειών του Ομίλου, στο πλαίσιο της διευκόλυνσης της εκτέλεσης του ήδη ανακοινωθέντος στρατηγικού της σχεδίου.

Αποφάσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 24 Ιουνίου 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο, δυνάμει της εξουσιοδότησης που του έχει δοθεί σύμφωνα με το ψήφισμα της Γενικής Συνέλευσης της 15ης Ιουνίου 2021, αποφάσισε με διάφορους όρους και προϋποθέσεις της Συνδυασμένης Προσφοράς, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- Η Τιμή Διάθεσης να καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο με βάση το αποτέλεσμα διεθνούς διαδικασίας βιβλίου προσφορών, η οποία θα διενεργηθεί από τους Γενικούς Συντονιστές και θα είναι ίδια για το σύνολο της Συνδυασμένης Προσφοράς, ωστόσο η Τιμή Διάθεσης δεν θα υπερβεί την ανώτατη τιμή των Ευρώ 1,2, και η ημερομηνία καταγραφής της Συνδυασμένης Προσφοράς ορίστηκε στις 28 Ιουνίου 2021.

Μετά την ολοκλήρωση της ως άνω Συνδυασμένης Προσφοράς και σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30ής Ιουνίου 2021, η Τιμή Διάθεσης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ορίστηκε, κατόπιν εισήγησης των Γενικών Συντονιστών και Bookrunners, σε € 1 ανά

νέα Μετοχή και ο τελικός αριθμός Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ορίστηκε σε 800.000.000.

Η Συνδυασμένη Προσφορά ήταν πλήρως εγγεγραμμένη.

Στις 8 Ιουλίου 2021 πραγματοποιήθηκε διαπίστωση από το Διοικητικό Συμβούλιο της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 800.000.000, το οποίο αντιστοιχεί στο ποσό του ονομαστικού ποσού των Νέων Μετοχών και του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το οποίο ανέρχεται σε διακόσια σαράντα εκατομμύρια ευρώ (Ευρώ 240.000.000), και στο συνολικό ποσό υπέρ το άρτιο το οποίο ανέρχεται σε € 560.000.000 και μεταφέρθηκε στον λογαριασμό «έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Κατόπιν των ανωτέρω, το πλήρως καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., την 8η Ιουλίου 2021, ανέρχεται σε € 703.794.329 διαιρούμενο σε 2.345.981.097 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία. Οι Νέες Μετοχές ξεκίνησαν τις συναλλαγές τους στην Κύρια Αγορά (ρυθμιζόμενη αγορά σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4514/2018) του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 13 Ιουλίου 2021.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΕΤΟΥΣ 2021

Η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.», ανακοίνωσε στις 22.6.2021 την ολοκλήρωση της συναλλαγής Galaxy, σύμφωνα με την δεσμευτική συμφωνία της 22.2.2021, η οποία συνήφθη με ορισμένες οντότητες, τις οποίες διαχειρίζεται και συμβουλεύει η Davidson Kempner Capital Management LP («Davidson Kempner»), Η συναλλαγή περιλαμβάνει:

- α) την πώληση του 80% της Θυγατρικής που δραστηριοποιείται στη διαχείριση δανείων, Ceral Υπηρεσιών και Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε. (η «Νέα Ceral») και
- β) την πώληση του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) (οι «Τιτλοποιήσεις Galaxy») (από κοινού με την πώληση της Νέας Ceral, η «Συναλλαγή» ή το «Project Galaxy»).

Κατόπιν της ολοκλήρωσης της Συναλλαγής, η Alpha Τράπεζα Α.Ε. σύναψε σύμβαση μακροχρόνιας διαχείρισης σε αποκλειστική βάση (η «Σύμβαση Διασφάλισης Επιπέδου Υπηρεσιών») με τη Νέα Ceral για τη διαχείριση των υφιστάμενων ΜΕΑ Λιανικής Τραπεζικής και Επιχειρηματικής Τραπεζικής στην Ελλάδα, καθώς και αντίστοιχων μελλοντικών ροών ΜΕΑ. Η διάρκεια της Σύμβασης Διασφάλισης Επιπέδου Υπηρεσιών, [περιλαμβανομένων των Βασικών Δεικτών Αποδοτικότητας (Key Performance Indicators - KPIs), αποζημιώσεων κ.λπ.], θα είναι 13 έτη, με δυνατότητα επέκτασης.

Την 30.7.2021 η Τράπεζα στο πλαίσιο του επικαροποιημένου στρατηγικού σχεδίου το οποίο περιλαμβάνει την ανάπτυξη εργασιών μέσα από την συνεργασία με διεθνείς επενδυτές ανακοίνωσε την εκκίνηση της διαδικασίας επιλογής στρατηγικού επενδυτή με σκοπό τον σχηματισμό κοινοπραξίας στην ελληνική αγορά ακινήτων ("Project Skyline"), η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί το δεύτερο εξάμηνο του 2022 και η συναλλαγή να πραγματοποιηθεί μέχρι το τέλος του ίδιου έτους. Στα πλαίσια του Project Skyline, όπως ανακοινώθηκε την 15.3.2022, η θυγατρική του Ομίλου «Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.» αναμένεται να μετασχηματιστεί σε εταιρία με αποκλειστικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών και προς το σκοπό αυτό να αποκτήσει την αντίστοιχη δραστηριότητα παροχής υπηρεσιών από την, επίσης θυγατρική εταιρία του Ομίλου, «Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.». Αντίστοιχα, η «Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.» αναμένεται να μεταβιβάσει το σύνολο των ακινήτων της σε εταιρία του Ομίλου η οποία θα αποτελέσει τον φορέα της Κοινοπραξίας που θα σχηματιστεί. Με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα, δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για τον υπολογισμό τυχόν επίπτωσης στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Την 3.8.2021 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., και η Nexi S.p.A. («Nexi») ανακοίνωσαν την υπογραφή Μνημονίου Συνεργασίας («MoU») για τη δημιουργία στρατηγικής συνεργασίας με αντικείμενο:

- Την απόσχιση του τομέα αποδοχής συναλλαγών καρτών της Alpha Bank σε μία νέα Εταιρία («NewCo»), στην οποία η Nexi θα αποκτήσει μερίδιο συμμετοχής 51%.
- Τη σύναψη μακροχρόνιας σύμβασης διανομής, η οποία θα παρέχει στη NewCo πρόσβαση στο Δίκτυο της Alpha Bank, με σκοπό τη διανομή προϊόντων και την παροχή υπηρεσιών αποδοχής συναλλαγών καρτών σε επιχειρηματικούς Πελάτες της Τράπεζας στην Ελλάδα.

Ως μέρος της Συναλλαγής, η Alpha Bank θα εισφέρει με απόσχιση κλάδο τον τομέα αποδοχής συναλλαγών καρτών στη NewCo, ενώ θα γίνουν όλες οι απαραίτητες ενέργειες προκειμένου η τελευταία να λάβει άδεια ιδρύματος πληρωμών. Στη συνέχεια, η Nexi θα αποκτήσει μερίδιο συμμετοχής ποσοστού 51% στη NewCo.

Την 11.11.2021, σε συνέχεια της κατάρτισης Μνημονίου Συνεργασίας την 3.8.2021, ανακοινώθηκε η σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας μεταξύ της Alpha Bank και της Nexi S.p.A. («Nexi») για τη δημιουργία στρατηγικής συνεργασίας στον κλάδο αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών της Alpha Bank στην Ελλάδα («Κλάδος Αποδοχής Καρτών και Εκκαθάρισης Συναλλαγών») μέσω, μεταξύ άλλων: i) της μεταβίβασης της δραστηριότητας του Κλάδου Αποδοχής Καρτών και Εκκαθάρισης Συναλλαγών από την Alpha Bank δι' απόσχισης σε νεοσυσταθείσα εταιρία, η οποία ιδρύθηκε την

15.11.2021 με την επωνυμία Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών Μ.Α.Ε. («NewCo»), ii) της πώλησης στη Nexi ποσοστού 51% της NewCo, υπό την αίρεση της πλήρωσης ορισμένων αναβλητικών αιρέσεων, και iii) της σύναψης από τα μέρη μακροπρόθεσμης σύμβασης προώθησης και διανομής, με την οποία θα παρέχεται στη NewCo πρόσβαση στο δίκτυο της Alpha Bank, με σκοπό τη διανομή προϊόντων αποδοχής συναλλαγών με κάρτες και την παροχή υπηρεσιών σε επιχειρηματικούς πελάτες της Alpha Bank στην Ελλάδα. Την 24.11.2021 η Alpha Bank και η NewCo εκκίνησαν την διαδικασία απόσχισης του Κλάδου Αποδοχής Καρτών και Εκκαθάρισης Συναλλαγών από την Alpha Bank στη NewCo, ενώ την 29.11.2021 εγκρίθηκε από τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιριών το σχετικό Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, το οποίο υπεγράφη και δημοσιεύθηκε αυθημερόν σύμφωνα με τον νόμο.

Την 18.10.2021 στο πλαίσιο του επικαροποιημένου Επιχειρηματικού Σχεδίου της, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., προχώρησε στην υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας με εταιρίες που διαχειρίζεται και συμβουλεύει η Davidson Kempner Capital Management LP ("Davidson Kempner"), η οποία προβλέπει την πώληση του 51% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης του χαρτοφυλακίου Cosmos, το οποίο αποτελείται κατά βάση από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα, λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 3,4 δισ. («Συναλλαγή Cosmos»). Ο Όμιλος πρόκειται να διακρατήσει το 100% των ομολογιών υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας, κάνοντας χρήση των διατάξεων του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής», καθώς και το 45% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Την 17.12.2021 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή Cosmos.

Στις 6.12.2021 η Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε., θυγατρική εταιρία του Ομίλου, σύναψε συμφωνία με τη OTP Bank Plc σχετικά με την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Αλβανίας S.H.A.

Την 17.12.2021 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ολοκλήρωσε τη χορήγηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock Options) στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Program -PIP) για τη χρήση 2020 σε συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού (Material Risk Takers -MRTs) της Εταιρίας ή των Συνδεδεμένων με αυτή Εταιρειών.

Την 28.12.2021 η Alpha Bank Α.Ε., σύναψε δεσμευτική συμφωνία με την Hoist Finance AB (publ) για την πώληση ενός Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής Τραπεζικής λογιστικής αξίας προ απομείωσης στις 31.12.2021 ύψους Ευρώ 1,2 δισ. (Project Orbit).

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

- Την 14.1.2022, η θυγατρική εταιρία της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., Alpha Group Jersey, αποφάσισε την αποπληρωμή εις ολόκληρο του υπολειπόμενου ονομαστικού ποσού των Euro 600.000.000 Series B CMS-Linked Άνευ Σωρευτικού Μερισίματος Άνευ Ψήφου Προνομιούχων Κινητών Αξιών της (Noncumulative Guaranteed Non-voting Preferred Securities) (ISIN: DE000A0DX3M2) οι οποίες τελούν υπό την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., κατά την Ημερομηνία Καταβολής του Προνομιούχου Μερισίματος την 18η Φεβρουαρίου, 2022 (σύμφωνα με τους όρους των Υβριδικών Τίτλων οι οποίοι διατυπώνονται στο καταστατικό της Alpha Group Jersey και το Νόμο) στην Τιμή Αποπληρωμής. Συνεπεία των ανωτέρω η Alpha Group Jersey αποπλήρωσε την 18.2.2022 το υπολειπόμενο ονομαστικό ποσό των € 15,5 εκατ.
- Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανακοίνωσε ότι την Πέμπτη 10 Φεβρουαρίου 2022 άρχισε η διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών των 1.430.168 νέων κοινών, ονομαστικών, άυλων μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που προέκυψαν από την πρόσφατη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά Ευρώ 429.050,40, λόγω άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης επί Μετοχών από ογδόντα οκτώ (88) Δικαιούχους - Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού (Material Risk Takers – MRTs) της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, σε τιμή διάθεσης Ευρώ 0,30 ανά μετοχή, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31ης Ιουλίου 2020 και τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας της 30ης Δεκεμβρίου 2020, της 16ης Δεκεμβρίου 2021 και της 28ης Ιανουαρίου 2022. Σημειώνεται ότι μετά την ανωτέρω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε Ευρώ 704.223.379 το οποίο απαρτίζεται από 2.347.411.265 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές με ονομαστική αξία 0,30 ανά μετοχή.
- Την 14.2.2022 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (μαζί με τις θυγατρικές αυτής, "Όμιλος") κατέληξε σε συμφωνία με συνδεδεμένη εταιρία της Cerberus Capital Management L.P. ("Cerberus") για την πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων και ακινήτων στην Κύπρο, συνολικής λογιστικής αξίας 31.12.2021 Ευρώ 2,4 δισ. Το Χαρτοφυλάκιο θα πωληθεί μέσω της Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε., 100% (έμμεσης) θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου. Το Project Sky εντάσσεται στη στρατηγική του Ομίλου Alpha Bank για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και αποτελεί το επιστέγασμα μίας σειράς παρόμοιων επιτυχημένων συναλλαγών

του Ομίλου κατά τα τελευταία έτη. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται στο γ' τρίμηνο 2022 και υπόκειται στη λήψη των συνήθων εποπτικών εγκρίσεων.

- Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία στις 24 Φεβρουαρίου 2022 έχει προκαλέσει αβεβαιότητα στις αγορές και στην εξέλιξη των μακροοικονομικών συνθηκών, ενώ επιπρόσθετα η επιβολή κυρώσεων από τις Ηνωμένες Πολιτείες, την Ευρωπαϊκή Ένωση, το Ηνωμένο Βασίλειο και από λοιπές χώρες έχει επηρεάσει τις συναλλαγές με τους εμπλεκόμενους στις κυρώσεις. Εξετάζοντας τα δεδομένα του Ομίλου τόσο από την άποψη της άμεσης έκθεσης στη Ρωσία/Ουκρανία όσο και από τη μεταφορά κεφαλαίων από/προς την Ουκρανία και τη Ρωσία, οι αριθμοί είναι σχετικά ασήμαντοι. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει άμεση έκθεση στη Ρωσία και την Ουκρανία από δάνεια σε πελάτες ύψους περίπου 43 εκατ. Ωστόσο, ο Όμιλος παρακολουθεί την εξελισσόμενη κρίση και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, την οικονομική του θέση και την κερδοφορία του.
- Στα πλαίσια του Project Skyline, όπως ανακοινώθηκε την 15.3.2022, η θυγατρική του Ομίλου "Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε." αναμένεται να μετασχηματιστεί σε εταιρία με αποκλειστικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών. Περαιτέρω αναφορά πραγματοποιείται στην ενότητα "Σημαντικά εταιρικά γεγονότα έτους 2021".
- Την 24.3.2022, ολοκληρώθηκε η πώληση του Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής Τραπεζικής (Συναλλαγή Orbit).

ΠΛΗΘΟΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ

Στις 31.12.2021 ο Όμιλος λειτουργούσε με 450 καταστήματα, εκ των οποίων 299 με έδρα στην Ελλάδα και 151 στο εξωτερικό. Επιπρόσθετα η Alpha Bank Albania που έχει κατηγοριοποιηθεί ως διακοπέισας δραστηριότητα διαθέτει κατά την 31.12.2021 34 καταστήματα

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ¹

Την 31.12.2021, το Σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε Ευρώ 73,4 δισ. αυξημένο κατά Ευρώ 3,3 δισ. ή κατά 4,7% έναντι της 31.12.2020.

Το υπόλοιπο των Υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα διαμορφώθηκε σε Ευρώ 14,0 δισ., αυξημένο κατά Ευρώ 0,9

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

δισ. ή κατά 6,7% σε σύγκριση με την 31.12.2020, καθώς τον Μάρτιο 2021 η Τράπεζα άντλησε ρευστότητα Ευρώ 1 δισ. με τριετή διάρκεια μέσω του προγράμματος μακροπρόθεσμων αναχρηματοδότησης (TLTRO III). Οι Υποχρεώσεις προς πελάτες ανήλθαν σε Ευρώ 47,0 δισ., αυξημένες κατά Ευρώ 3,1 δισ. ή 7,2% σε σύγκριση με την 31.12.2020, διαμορφώνοντας το δείκτη δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις σε 78% (31.12.2020: 90%).

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του 2021 η Τράπεζα προέβη σε νέα έκδοση τίτλου μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. και σε δυο νέες εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικής ονομαστικής αξίας € 900 εκατ. με αποτέλεσμα το υπόλοιπο των Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων να αυξηθεί κατά Ευρώ 1,4 δισ. ή 112,0% σε σχέση με την 31.12.2020.

Το υπόλοιπο του Ταμείου και διαθεσίμων σε Κεντρικές Τράπεζες την 31.12.2021 ανήλθε σε Ευρώ 11,8 δισ., αυξημένο κατά Ευρώ 4,3 δισ. χρηματοδοτήθηκε από την αύξηση των ανωτέρω υποχρεώσεων και εν μέρει από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε τον Ιούλιο του 2021.

Το σύνολο των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών μειώθηκε κατά Ευρώ 2,5 δισ. και ανήλθε σε Ευρώ 36,9 δισ., έναντι Ευρώ 39,4 δισ. την 31.12.2020, κυρίως

- λόγω της ολοκλήρωσης της συναλλαγής Galaxy στα πλαίσια της οποίας πωλήθηκε το 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που είχαν εκδοθεί από τις εταιρίες Orion Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company και Galaxy IV Funding Designated Activity Company και αποαναγνωρίστηκε το τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων λογιστικής αξίας € 5,8 δισ. Μετά την ολοκλήρωση της πώλησης ο Όμιλος διατήρησε στην κατοχή του το 100% των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που μαζί με το 5% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικής αξίας Ευρώ 3,8 δισ., ταξινομήθηκαν στην κατηγορία Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.
- Επιπλέον λόγω της ολοκλήρωσης της συναλλαγής Cosmos στα πλαίσια της οποίας πωλήθηκε το 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, αποαναγνωρίστηκε το τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων με λογιστική αξία Ευρώ 1,6 δισ. Μετά την ολοκλήρωση της πώλησης ο Όμιλος διατήρησε στην κατοχή του το 100% των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικής λογιστικής αξίας Ευρώ 1,7 δισ., τα οποία ταξινομήθηκαν στην κατηγορία Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Το υπόλοιπο των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε Ευρώ 10,6 δισ. αυξημένο κατά Ευρώ 0,6 δισ. ή κατά 5,9% σε σύγκριση με την 31.12.2020, κυρίως λόγω αγορών ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και λοιπών ομολόγων καθώς και αγορών αμοιβαίων κεφαλαίων.

Τα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση ανήλθαν σε Ευρώ 1,4 δισ. αυξημένα κατά Ευρώ 1,1 δισ. σε σχέση με την 31.12.2020, κυρίως λόγω εκκίνησης της διαδικασίας πώλησης της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank Albania καθώς και χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης και των συνδεόμενων με αυτά τα χαρτοφυλάκια ακίνητα που μεταφέρθηκαν κατά την 31.12.2021 στην κατηγορία αυτή.

Το Σύνολο της Καθαρής Θέσης του Ομίλου ανήλθε σε Ευρώ 6,1 δισ. την 31.12.2021, μειωμένη κατά Ευρώ 2,3 δισ. έναντι της 31.12.2020, επηρεαστηκε αρνητικά λόγω των ζημιών που αναγνωρίστηκαν στη χρήση και στην αρνητική αποτιμηση των ομολογων που αποτιμωνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και θετικά από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε τον Ιούλιο 2021. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου μειώθηκε κατά 230 μονάδες βάσης και διαμορφώθηκε σε 16,1% την 31.12.2021.

Αναφορικά με τα αποτελέσματα της χρήσεως, οι καθαρές ζημιές του Ομίλου μετά το φόρο εισοδήματος ανήλθαν σε Ευρώ 2,9 δισ.

Καθώς η Εταιρία έχει δεσμευτεί σε συγκεκριμένους στόχους για την περίοδο 2021-2024 μέσω των ανακοινώσεων του επικαιροποιημένου στρατηγικού σχεδίου, η Διοίκηση παρακολουθεί τα προσαρμοσμένα αποτελέσματα του Ομίλου συγκριτικά με τους στόχους που έχει θέσει. Τα προσαρμοσμένα αποτελέσματα, δεν περιλαμβάνουν αποτελέσματα που έχουν χαρακτηριστεί ως μη επαναλαμβανόμενα, αποτελέσματα που αναγνωρίστηκαν στα πλαίσια σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή αφορούν το πλάνο αναδιοργάνωσης του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα δεν περιλαμβάνουν:

- α. τα αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρημ/κων στοιχείων που αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος,
- β. τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων,
- γ. την επίδραση της ενσωμάτωσης σεναρίων πώλησης στην εκτίμηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου από την γραμμή ζημιές απομείωσης και προβλέψεις,
- δ. τα αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες και
- ε. έξοδα που είτε αφορούν το πλάνο αναδιοργάνωσης, είτε δεν είναι επαναλαμβανόμενα, είτε δεν αφορούν τη συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου.

Για το 2021 αναλύονται παρακάτω:

- αποτελέσματα Project Galaxy ποσού Ευρώ 2,1 δισ. Οι

ζημιές του Project Galaxy εμπεριέχουν (α) ζημιές Ευρώ 2,2 δισ. που σχετίζονται με την τιλοποίηση Galaxy και περιλαμβάνονται στα Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, (β) κέρδη από την Συναλλαγή της Cepal ποσού Ευρώ 111 εκατ. που περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και (γ) φόρο ποσού Ευρώ 12,3 εκατ. που αφορά σε έξοδα φόρου των ανωτέρω συναλλαγών και περιλαμβάνονται στο Φόρο εισοδήματος.

- αποτελέσματα Project Cosmos ποσού Ευρώ 22,1 εκατ. που δεν έχουν αναγνωρισθεί στις ζημιές απομείωσης και περιλαμβάνονται στα Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.
- έξοδα συνολικού ποσού Ευρώ 265 εκατ. που αφορούν (α) πρόβλεψη ποσού Ευρώ 97,7 εκατ. που αφορά στον λογαριασμό Πρόβλεψη προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού, (β) απομείωση ποσού Ευρώ 16,2 εκατ. άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποδίδονται σε πελατειακές σχέσεις από τις αποκτηθείσες εργασίες πιστωτικών καρτών της Diners το 2015, καθώς επίσης και την αποκτηθείσα καταθετική βάση της Citibank το 2014, (γ) απομείωση ποσού Ευρώ 10,4 εκατ. που αφορά σε μηχανογραφικές εφαρμογές η χρήση των οποίων τερματίστηκε εντός του 2021, σε συνέχεια σχετικής απόφασης να αντικατασταθούν από άλλα υφιστάμενα συστήματα, (δ) απομείωση ποσού € 15,1 εκατ. που αφορά σε μηχανογραφικές εφαρμογές οι

οποίες στο πλαίσιο του προγράμματος μετασχηματισμού κρίθηκε πως δεν καλύπτουν πλέον τις νέες επιχειρησιακές απαιτήσεις (ε) απομειώσεις και πωλήσεις ακινήτων ποσού € 65,7 εκατ. που αφορούν το Project Sky (στ) απομειώσεις και πωλήσεις παγίων ποσού € 9,3 εκατ. και (ζ) συνολικά έξοδα ποσού Ευρώ 50,2 εκατ. που περιλαμβάνονται στους επιμέρους λογαριασμούς των Γενικών Διοικητικών Εξόδων, Αμοιβών Προσωπικού και Λοιπών Εξόδων.

- ζημιές απομείωσης ποσού Ευρώ € 1.038 εκατ. που αφορούν την επίπτωση από τη λήξη συναλλαγών και την επίδραση της ενσωμάτωσης σεναρίων πώλησης στην εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου, για μέρος των συναλλαγών (projects Cosmos, Orbit, Sky, Leasing και Solar) που περιλαμβάνονται στο Στρατηγικό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων (NPE Business Plan).
- τα λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων που ανήλθαν σε κέρδη Ευρώ 107 εκατ.
- τα αποτελέσματα που αφορούν την εκτιμωμένη ζημιά από την πώληση της θυγατρικής Τράπεζας στην Αλβανία ποσού Ευρώ 34 εκατ που περιλαμβάνονται στα Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες.

Με την εξαίρεση των ανωτέρω αποτελεσμάτων, τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη της περιόδου μετά τον φόρο εισοδήματος, ανέρχονται σε Ευρώ 330 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου φόρου εξόδου ποσού Ευρώ 75 εκατ).

Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη 1.1.2021 - 31.12.2021 μετά το φόρο εισοδήματος (ποσά σε εκατ.)			
	Ποσά αποτελεσμάτων από την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	Εξαιρούμενα αποτελέσματα	Προσαρμοσμένα αποτελέσματα
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.376		1.376
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	400		400
Λοιπά έσοδα	32		32
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(2.248)	(2.248)	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	218	218	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(407)	(6)	(401)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(98)	(98)	
Γενικά διοικητικά έξοδα	(480)	(31)	(449)
Αποσβέσεις	(157)		(157)
Λοιπά έξοδα	(132)	(130)	(2)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.433)	(1.038)	(395)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες πριν το φόρο εισοδήματος	(2.929)	(3.333)	404
Φόρος εισοδήματος	56	131	(75)
Κέρδη/(ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες	(33)	(34)	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(2.906)	(3.236)	330

Προσαρμοσμένα αποτελέσματα 1.1.2020 - 31.12.2020 μετά το φόρο (ποσά σε εκατ.)			
	Ποσά αποτελεσμάτων από την ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	Εξαιρούμενα αποτελέσματα	Προσαρμοσμένα αποτελέσματα περιόδου
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.527		1.527
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	332		332
Λοιπά έσοδα	24		24
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	173	173	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	516	516	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(454)	(26)	(428)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(26)	(26)	
Γενικά διοικητικά έξοδα	(464)	(23)	(441)
Αποσβέσεις	(159)	(7)	(152)
Λοιπά έξοδα	(39)	(36)	(2)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.319)	(602)	(717)
Κέρδη/(ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες πριν το φόρο εισοδήματος	111	(31)	143
Φόρος εισοδήματος	(10)	48	(58)
Κέρδη/(ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες	3	1	2
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	104	17	87

Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη της χρήσεως αυξήθηκαν κατά Ευρώ 243 εκατ. έναντι ποσού Ευρώ 87 εκατ. της χρήσεως 2020 και επηρεάστηκαν κυρίως από την αναγνώριση (α) μειωμένων τόκων κατά Ευρώ 151 εκατ. που οφείλεται κυρίως στις συναλλαγές μείωσης των χαρτοφυλακίου καθυστερημένων δανείων που μερικώς αντισταθμίστηκε από την βελτίωση του κόστους δανεισμού από το Ευρωσύστημα και τη χρήση επιτοκίου -1% για το πρόγραμμα TLTRO III, για την περίοδο από 24.6.2020 έως 31.12.2021, (β) αυξημένες προμήθειες ομολογιακών δανείων, αμοιβαίων κεφαλαίων και καρτών και (γ) σε μειωμένες απομειώσεις πιστωτικού κινδύνου που δεν αφορούν σενάρια πώλησης δανείων που εντάσσονται στις προβλεπόμενες από το στρατηγικό σχέδιο συναλλαγές.

ΑΛΛΑΓΗ ΣΤΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΜΟΝΤΕΛΟ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Τον Δεκέμβριο του 2021 και σε συνέχεια:

- Της σημαντικής αλλαγής της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας ως αποτέλεσμα των διαχειριστικών ενεργειών για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Των εποπτικών προσδοκιών, όπως αυτές απεικονίζονται στην Εποπτική Αξιολόγηση (SREP) από το 2019 και μετά, αναφορικά με τα επιχειρηματικά μοντέλα τα οποία θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στα εποπτικά κεφάλαια και στον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας.

- Της εισαγωγής του δεσμευτικού στόχου για τις επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) από 1.1.2022 με τον οποίο πρέπει να συμ ορφωθεί η Τράπεζα και την ελάχιστη Κεφαλαιακή Επάρκεια από 1.1.2023 και την ανάγκη συμ ορφωσης της Τράπεζας με τα εποπτικά όρια της Οδηγίας του Πυλώνα II (P2G) σε μόνιμη βάση από 1.1.2023.

Η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας έλαβε την απόφαση να ελαχιστοποιήσει τη χρήση του χαρτοφυλακίου των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην απολύτως απαραίτητη για να καλύψει τον τομέα διαχείρισης χρηματοοικονομικών προϊόντων της τραπεζής, οι μακροπρόθεσμοι τίτλοι να χρησιμοποιούνται για την είσπραξη εσόδων από τόκους, γεγονός που συνάδει επίσης με το Στρατηγικό σχέδιο της Τράπεζας και να αναταξινομήσει ομόλογα ποσού € 4,16 δισ. στην κατηγορία διακράτησης με σκοπό την είσπραξη κεφαλαίου και τόκων.

Η ανωτέρω απόφαση αξιολογήθηκε ότι πληροί τα κριτήρια της αλλαγής του επιχειρησιακού μοντέλου σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 9 και ως εκ τούτου από 1.1.2022 το σχετικό επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναταξινομείται στο χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Οι τίτλοι θα αναταξινομηθούν στη εύλογη αξία τους την 1.1.2022, η οποία ωστόσο θα προσαρμοστεί με το ποσό των σωρευτικών ζημιών προ φόρου € 6,98 εκατ. που έχουν αναγνωριστεί στη καθαρή θέση, με αποτέλεσμα η αξία των ομολόγων να είναι εκείνη που θα ήταν αν τα ομόλογα αποτιμώνταν πάντοτε

στο αναπόσβεστο κόστος. Το αρχικό τους επιτόκιο και οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη αναγνωρισθεί δεν επιρρεάζονται.

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.

Από τον Νοέμβριο του 2014 ο Όμιλος εμπίπτει στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (EEM) –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.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Δελτίο Τύπου της 27.10.2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε μια αναθεώρηση του Κανονισμού και της Οδηγίας των Εποπτικών Υποχρεώσεων. Οι προτεινόμενες αλλαγές οριστικοποιούν την εφαρμογή της συμφωνία του Basel III στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Αυτή η συμφωνία πραγματοποιήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα μέλη του G20 στο “Basel Committee on Banking Supervision” και σηματοδοτεί το τελικό στάδιο της αναθεώρησης των τραπεζικών κανόνων, στοχεύοντας να διασφαλίσει την ανθεκτικότητα των τραπεζών στην Ευρωπαϊκή Ένωση σε πιθανές μελλοντικές οικονομικές κρίσεις, καθώς επίσης να συμβάλει στην επάνοδο της

Ευρωπαϊκής Ένωσης από την πανδημία Covid-19 και την μετάβαση σε κλιματικά ουδέτερη οικονομία.

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 του Ομίλου.

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 «διοκτισίας» 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 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 2021 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- Επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστωσης (Wholesale) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, λαμβάνοντας υπόψη τις εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές επί θεμάτων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

και την επιχειρησιακή στρατηγική του Ομίλου.

- 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.
- Επικαιροποίηση 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), στο πλαίσιο ενεργούς συμμετοχής της Τράπεζας στο. Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Hellenic Recovery and Resilience Facility - RRF).
- Υποστήριξη δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν βραχυπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας, λόγω της πανδημίας Covid-19, μέσω συμμετοχής της Τράπεζας σε ευρύτερα Κυβερνητικά Προγράμματα εντός του 2021. 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.
- Προσαρμογή της Πολιτικής Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων Ομίλου αναφορικά με τον τρόπο χειρισμού των ανοιγμάτων που έχουν λάβει προγράμματα αναστολής δόσεων λόγω της πανδημίας Covid-19, σχετικά με τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου αυτών, κατόπιν λήξης της ισχύος των σχετικών 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), από την 1.4.2021.
- Προσαρμογή της Πολιτικής Αθέτησης Πιστωτικών Υποχρεώσεων Ομίλου αναφορικά με τον τρόπο χειρισμού των ανοιγμάτων που έχουν λάβει προγράμματα αναστολής δόσεων λόγω της πανδημίας Covid-19, σχετικά με την κατηγοριοποίησή τους ως «Ρυθμισμένα», «σε Αθέτηση» ή «με ένδειξη αδυναμίας πληρωμής», κατόπιν λήξης της ισχύος των σχετικών 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), από την 1.4.2021.

- Ολοκλήρωση του Προγράμματος συμμόρφωσης με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών ως προς τη χορήγηση 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 στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων.
- Ολοκλήρωση του έργου για τον ψηφιακό μετασχηματισμό και αυτοματοποίηση της εγκριτικής διαδικασίας, μέσω όλων των καναλιών των προϊόντων Καταναλωτικής Πίστης της Τράπεζας.
- Ολοκλήρωση των επιχειρησιακών προδιαγραφών στο πλαίσιο του έργου για τον ψηφιακό μετασχηματισμό και αυτοματοποίηση της εγκριτικής διαδικασίας των προϊόντων Στεγαστικής και Επιχειρηματικής Πίστης (αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής) της Τράπεζας.
- Επικαιροποίηση των Πολιτικών Καθυστερήσεων και Διευθέτησης Οφειλών Wholesale Banking και Λιανικής Τραπεζικής στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 4738/2020 για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας προς Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα που αντιμετωπίζουν προβλήματα υπερχρέωσης
- 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.
- Έργο αντικατάστασης των υφιστάμενων Συστημάτων Διαβαθμίσεων Πιστωτικού Κινδύνου Επιχειρήσεων του Ομίλου, σε ενιαία σύγχρονη πλατφόρμα της εταιρίας Moody’s.

ΚΛΙΜΑΤΙΚΟΙ, ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΙ - ΚΟΙΝΩΝΙΚΟΙ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (ESG)

Η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τις πιθανές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής στην οικονομική δραστηριότητα, η οποία με τη σειρά της επηρεάζει το χρηματοπιστωτικό σύστημα, έχει αναπτύξει ένα ολοκληρωμένο σχέδιο δράσης, το οποίο υπέβαλε στην ΕΚΤ τον Μάιο του 2021, για το πως θα ενσωματώσει την αξιολόγηση του κλιματικού κινδύνου στις λειτουργίες της και στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνου. Σε αυτή την κατεύθυνση και σε ευθυγράμμιση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ, και στο πλαίσιο του Σχεδίου Δράσης που υποβλήθηκε στην ΕΚΤ τον Μάιο του 2021, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει στο Πλαίσιο Ανάλυσης Κινδύνων της, τις ακόλουθες ποιοτικές δεσμεύσεις όσον αφορά τους κλιματικούς κινδύνους στο πλαίσιο του Πιστωτικού Κινδύνου:

- Ο Όμιλος δεσμεύεται να ενσωματώσει τον κλιματικό κίνδυνο στο συνολικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της. Υπό αυτό το πρίσμα, η Τράπεζα παρακολουθεί τακτικά τη συγκέντρωση της έκθεσής της σε ευαίσθητους στο κλίμα τομείς και περιοχές του δανειακού της χαρτοφυλακίου.
- Ο Όμιλος στοχεύει να ενισχύσει τη διαδικασία δέουσας επιμέλειας αναφορικά με την αξιολόγηση του ΠΚΔ/ κλιματικού προφίλ των πελατών της, μέσω της συλλογής σχετικής πληροφόρησης. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα θα αναλάβει πρωτοβουλίες ενθάρρυνσης των πελατών της ώστε να προσδιορίσουν και να επικοινωνήσουν με σαφήνεια τις δεσμεύσεις τους προς την πελατεία τους και να αναπτύξουν και να εφαρμόσουν αποτελεσματικές στρατηγικές για τον μετριασμό των κλιματικών κινδύνων.
- Ο Όμιλος σκοπεύει να χρηματοδοτήσει την πράσινη / βιώσιμη μετάβαση των αντισυμβαλλομένων της, τόσο σε βραχυπρόθεσμο όσο και σε μακροπρόθεσμο διάστημα.
- Ο Όμιλος, στο μέτρο του δυνατού, θα αρχίσει να συλλέγει πιστοποιητικά ενεργειακής απόδοσης από τους πελάτες της, προκειμένου να παρακολουθεί την κατηγορία ενεργειακής απόδοσης των κτηρίων που εξασφαλίζουν ανοίγματα.

- Ο Όμιλος ήδη εφαρμόζει κατάλογο εξαιρούμενων δραστηριοτήτων σύμφωνα με τον Περιβαλλοντικό και Κοινωνικό Κατάλογο Εξαιρούμενων Δραστηριοτήτων που αναπτύχθηκε από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), για την άμεση ή έμμεση αποφυγή χρηματοδότησης συγκεκριμένων δραστηριοτήτων που θεωρούνται επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ήτοι Εξόρυξη θερμικού λιχνίτη ή παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με καύση λιχνίτη. Έρευνα, εξόρυξη, παραγωγή αργού πετρελαίου. Ανάπτυξη πετρελαϊκών έργων, εκτός από τις σπάνιες και εξαιρετικές περιστάσεις στις οποίες τα προερχόμενα από τα έργα έσοδα στοχεύουν αποκλειστικά στη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου ή εξέρχονται από τα υφιστάμενα πεδία παραγωγής.

Όσον αφορά τον αντίκτυπο του κλιματικού κινδύνου στον υπολογισμό της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς συλλέγονται λεπτομερείς πληροφορίες για τη θέση της εξασφάλισης καθώς και πληροφορίες για τα πιστοποιητικά ενεργειακής απόδοσης. Οι πληροφορίες θα ενσωματωθούν στα σχετικά συστήματα δεδομένων και θα αναπτυχθούν μεθοδολογικές προσεγγίσεις προκειμένου να προσαρμοστούν τα μοντέλα για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Πιο συγκεκριμένα είναι σε εξέλιξη τα εξής:

- Πραγματοποίηση βελτιώσεων ή προσθηκών στο υφιστάμενο σύνολο μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση και πρόβλεψη των παραμέτρων κινδύνου, προκειμένου να ενσωματωθούν οι ΠΚΔ κίνδυνοι.
- Προσδιορισμός των αναγκών για ΠΚΔ-δεδομένα αξιοποιώντας τα δεδομένα που θα συλλεχθούν για την αξιολόγηση του δανειολήπτη, συμπληρώνοντας τα με επιπρόσθετη πληροφόρηση όπου απαιτείται.
- Εξέταση εναλλακτικών μεθοδολογικών προσεγγίσεων για την ποσοτικοποίηση και την ενσωμάτωση των κινδύνων ΠΚΔ στις παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου.
- Ενίσχυση του πλαισίου Επικύρωσης Μοντέλων Πιστωτικού Κινδύνου, ώστε να ελεγχθεί και να επικυρωθεί κατά πόσο οι περιβαλλοντικοί κίνδυνοι αποτυπώνονται στις παραμέτρους κινδύνου, ή εάν κλαδικές / γεωγραφικές τμηματοποιήσεις έχουν αντιμετωπιστεί κατά τη φάση ανάπτυξης του μοντέλου.

Επιπλέον, η Τράπεζα ίδρυσε μια δομή διακυβέρνησης ESG, για την παροχή έγκαιρης διαχείρισης όλων των θεμάτων ESG, τη διασφάλιση της εσωτερικής ευθυγράμμισης και την αποτελεσματική διασπορά της γνώσης στις μονάδες της τράπεζας. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων μετονομάστηκε σε

«Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων» και ανέλαβε τον κεντρικό ρόλο στην εποπεία της ESG, ενώ σε εκτελεστικό επίπεδο συστάθηκε «Επιτροπή Βιωσιμότητας Ομίλου», με αρμοδιότητα τη καθοδήγηση και διαχείριση όλων των θεμάτων ESG και βιωσιμότητας. Τα κύρια καθήκοντα της Επιτροπής είναι τα ακόλουθα:

- Η στρατηγική και η κατεύθυνση της Τράπεζας σε θέματα βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένων των περιβαλλοντικών και κοινωνικών θεμάτων
- Συμφωνεί και προτείνει προς έγκριση από το Δ.Σ. την πολιτική ESG και τους στόχους της, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών KPIs.
- Παρακολουθεί τις επιδόσεις του Ομίλου στη βιωσιμότητα σε σχέση με τους στόχους
- Παρέχει καθοδήγηση σχετικά με θέματα βιωσιμότητας και ESG.
- Καθορίζει κριτήρια για βιώσιμη έγκριση πιστώσεων, εκδόσεις χρέους και επενδύσεις, τα οποία θα ενσωματωθούν στις σχετικές πολιτικές
- Παρακολουθεί την ευθυγράμμιση με τις απαιτήσεις της ESG, συμπεριλαμβανομένων των κανονιστικών απαιτήσεων

Η εφαρμογή του σχεδίου ξεκίνησε τον Ιούνιο του 2021 και θα συνεχιστεί καθ' όλη τη διάρκεια των 2022 και 2023.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (ΜΕΑ)

Ο Όμιλος έχει θέσει ως βασική προτεραιότητα την αποτελεσματική αντιμετώπιση των ΜΕΑ, καθώς, πέρα από τη βελτίωση της οικονομικής ευρωστίας του Ομίλου, 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 εντός του 2021 κατάφερε να προχωρήσει σε περαιτέρω μείωση των ΜΕΑ συγκρίνοντας ακόμα και με το Επιχειρησιακό Σχέδιο ΜΕΑ, το οποίο υποβλήθηκε τον Απρίλιο του 2021. Η συνολική μείωση των ΜΕΑ για το 2021 ανήλθε στο ποσό των € 16 δισ. η οποία προήλθε από στοχευμένες ενέργειες που είχαν ως στόχο την πρόσθετη μείωση των ΜΕΑ συγκριτικά με τον στόχο για το 2021. Επίσης η δημιουργία νέων ΜΕΑ περιορίστηκε στο ποσό των € 0,1 δισ. ως αποτέλεσμα στοχευμένων ενεργειών διαχείρισης του χαρτοφυλακίου.

Τα παραπάνω ήταν το συνδυαστικό αποτέλεσμα των παρακάτω ενεργειών και πρωτοβουλιών που έλαβαν χώρα εντός του 2021:

- Τέθηκε σε πλήρη λειτουργία η σύμβαση διαχείρισης των ΜΕΑ με την Cepal Hellas S.A (πχ σύσταση σχετικών Επιτρόπων αποφάσεων και διαχείρισης λειτουργικών θεμάτων, συμφωνία επί του λειτουργικού μοντέλου, παρακολούθηση KPIs).
- Τακτική παρακολούθηση των αναστολών πληρωμών (moratoria) με σκοπό να διασφαλιστεί η έγκαιρη παρέμβαση έτσι ώστε να περιοριστεί η δημιουργία νέων ΜΕΑ.
- Ενθάρρυνση οφειλετών, μέσω στοχευμένων προωθητικών ενεργειών, με στόχο τη συμμετοχή τους σε προγράμματα επιδότησης καταβολής δανείων (π.χ. ΓΕΦΥΡΑ I & II)
- Συντονισμένες ενέργειες με το Υπουργείο Οικονομικών και την Ελληνική Ένωση Τραπεζών προκειμένου να δοθούν στους οφειλέτες νέες δυνατότητες ρύθμισης μετά τη λήξη των προγραμμάτων Γεφυρα I & II.
- Αποτελεσματική διαχείριση ανθρωπίνων πόρων με έμφαση στην τεχνογνωσία και στην εκπαίδευση, που ενισχύεται περαιτέρω μέσω προσελκύσεως εξειδικευμένων στελεχών.

Η επιτυχής υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου για τα ΜΕΑ το 2022 επηρεάζεται από έναν αριθμό εξωτερικών/ συστημικών παραγόντων που, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν:

- Βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος στην μετά Covid-19 εποχή.
- Επιτάχυνση των δικάσιμων για τις εκκρεμείς υποθέσεις του Ν. 3869/2010 μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας που έχει δημιουργηθεί για αυτό το σκοπό.

Η δέσμευση του Ομίλου 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.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΜΗ ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (ΝΡΑΣ)

Εκτός από την αποτελεσματική και αποτελεσματική διαχείριση των ΜΕΑ της, τα τελευταία χρόνια η Τράπεζα έχει κατακτήσει στο πλαίσιο των στρατηγικών της προτεραιοτήτων την επιτυχή διαχείριση και των μη ιδιοχρησιμοποιούμενων και ανακτηθέντων ακινήτων. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του 2021 συνέχισε τη στρατηγική της που υιοθετήθηκε ιστορικά ως εξής

Συνέχιση υλοποίησης στρατηγικής διαχείρισεως επί μη ιδιοχρησιμοποιούμενων και ανακτηθέντων ακινήτων, μέσω της λειτουργίας της Alpha Διαχειρίσεως 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 διαχειρίσεως.
- Τον συντονισμό της διαχείρισης ακινήτων μέσω εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου.
- Την εποπτεία και τον συντονισμό της υλοποίησης στρατηγικών διαχειρίσεως και αξιοποίησης ακινήτων.
- Την εποπτεία και τον συντονισμό της προώθησεως/ πωλήσεως 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 διαχείρισεως (εσωτερικές Μονάδες και εξωτερικούς συνεργάτες).

Επίσης, η AREMI έχει δημιουργήσει την δική της ιστοσελίδα προκειμένου να προωθεί τα Μη ιδιοχρησιμοποιούμενα και ανακτηθέντα ακίνητα.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα εντός του 2021 εκκίνησε το έργο με τίτλο Project Skyline το οποίο έχει ως στόχο την δημιουργία μιας κοινοπραξίας η οποία θα αποτελέσει ηγέτη στην Ελληνική Real Estate αγορά.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΙΣΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΟΥΚΡΑΝΙΑ

Στο πλαίσιο του αντίκτυπου της σύγκρουσης Ρωσίας και Ουκρανίας, οι αγορές, εξαιρουμένων των ρωσικών περιουσιακών στοιχείων, έχουν μέχρι στιγμής αντιδράσει με εύρυθμο τρόπο. Τα περιουσιακά στοιχεία που χαρακτηρίζονται ως «Safe Haven» έχουν καλή απόδοση, ενώ τα εμπορεύματα, οι ρωσικές μετοχές, ομόλογα και νομίσματα συνεχίζουν να πλήττονται έντονα. Με βάση τις πρόσφατες εξελίξεις, έχουν αναφερθεί εκροές από επενδυτικά κεφάλαια. Συνολικά, οι συμμετέχοντες στην αγορά προσπαθούν να αξιολογήσουν τις αρνητικές επιπτώσεις του πολέμου, των κυρώσεων, των διαταραχών του εμπορίου και των σχετικών μέτρων. Αξίζει ωστόσο να επισημανθεί ότι οι κεφαλαιαγορές τόσο από πλευράς τιμολόγησης όσο και ρευστότητας είναι επί του παρόντος αρκετά δύσκολες. Ως εκ τούτου, το χρονοδιάγραμμα και το πλάνο χρηματοδότησης της Ομίλου ενδέχεται να αλλάξουν για να προσαρμοστούν σε αυτές τις νέες εξελίξεις. Η παρατεταμένη αβεβαιότητα θα είναι ένα ζήτημα για την εμπιστοσύνη των καταναλωτών. Οι υψηλότερες τιμές των εμπορευμάτων θα περιορίσουν τη δυναμική της ανάπτυξης για την Ευρωζώνη και την Ελλάδα. Ο επικεφαλής οικονομολόγος της ΕΚΤ έχει ήδη εκτιμήσει μια αναθεώρηση της ανάπτυξης της περιοχής το 2022 μειωμένη κατά 0,4%. Από την άλλη

πλευρά, είναι εύλογο να αναμένουμε ότι η δημοσιονομική και νομισματική πολιτική θα τροποποιηθούν ανάλογα για τον μετριασμό αυτών των κινδύνων. Οι Ευρωπαίοι αξιωματούχοι συζητούν να επεκτείνουν τα μέτρα δημοσιονομικής χαλάρωσης από την πανδημία και η ΕΚΤ, μπροστά σε αυτή τη νέα απειλή, μπορεί να καθυστερήσει την αναμενόμενη σταδιακή αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής.

Οι τράπεζες στη Γαλλία, Ιταλία και Αυστρία αναμένεται να έχουν το μεγαλύτερο μερίδιο άμεσης έκθεσης στη Ρωσία, αλλά σε έναν διασυνδεδεμένο χρηματοοικονομικό κόσμο ο αντίκτυπος μπορεί να επεκταθεί γεωγραφικά σε άλλες αγορές ή/και κλάδους. Αναμφίβολα για την Ελλάδα, ο αντίκτυπος από τις υψηλότερες τιμές των εμπορευμάτων, ειδικότερα της ενέργειας, θα επηρεάσει το διαθέσιμο εισόδημα του καταναλωτή και τους ισολογισμούς των επιχειρήσεων. Ειδικά για τον Τουρισμό, μια πιθανή απώλεια από τη ρωσική τουριστική ροή αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη. Η μεγαλύτερη απειλή για τον τουρισμό θα ήταν ένα γενικά αβέβαιο μακροοικονομικό περιβάλλον. Η νέα τάξη πραγμάτων στη γεωπολιτική και ένα επακόλουθο αρνητικό οικονομικό σκηνικό ενδέχεται να αλλάξουν δομικά την παγκόσμια καταναλωτική συμπεριφορά βραχυπρόθεσμα έως μεσοπρόθεσμα. Οι κρατήσεις από την υπόλοιπη Ευρώπη και τις ΗΠΑ θα είναι ο καθοριστικός παράγοντας για την επερχόμενη καλοκαιρινή σεζόν.

Η έκθεση του Ομίλου, τόσο όσον αφορά την άμεση έκθεση στη Ρωσία/Ουκρανία όσο και τις μεταφορές κεφαλαίων από/προς την Ουκρανία και τη Ρωσία, είναι σχετικά ασήμαντη. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει άμεση έκθεση στην Ρωσία και την Ουκρανία από χορηγήσεις δανείων οι οποίες ανέρχονται σε Ευρώ 43 εκατ.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις επιπτώσεις της σύγκρουσης και τις επακόλουθες κυρώσεις για να αξιολογήσει τις μεσοπρόθεσμες επιπτώσεις για τη χώρα, τους πελάτες και το χρηματοπιστωτικό σύστημα. Σε επίπεδο νοικοκυριών, το διαθέσιμο εισόδημα αναμένεται να επηρεαστεί από τις πληθωριστικές πιέσεις λόγω της συνολικής αύξησης των τιμών της ενέργειας που κατά συνέπεια θα οδηγήσει σε αύξηση του κόστους παραγωγής καταναλωτικών αγαθών.

Αναφορικά με την ετοιμότητα και την ικανότητα του Ομίλου για την εφαρμογή των κυρώσεων, οι όροι των οποίων ποικίλλουν ανάλογα με το είδος των συναλλαγών, τοεύρος, το νόμισμα, τη χώρα, τις Τράπεζες, τους πελάτες και τον Οργανισμό που τα επιβάλλει, οι αρμόδιες Διευθύνσεις του Ομίλου μεριμνούν για την προσαρμογή των λειτουργικών διαδικασιών εντός σύντομου χρονικού διαστήματος, προκειμένου ο Όμιλος να συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές υποχρεώσεις και οδηγίες. Επιπλέον, μετά

την εξέταση της λίστας προμηθευτών και των ενεργών συμβάσεων της Τράπεζας, δεν υπάρχει εξάρτηση από την πλευρά των προμηθευτών με καμία εταιρία από τις χώρες που εμπλέκονται άμεσα στη σύγκρουση.

Όσον αφορά πιθανά περιστατικά κινδύνου στον κυβερνοχώρο, η Τράπεζα έχει εντείνει την ανάλυση παρακολούθησης και προειδοποίησης τόσο εσωτερικά όσο και μέσω υπηρεσιών λήψης, ανάλυσης και αντίδρασης σε ύποπτα, ενδεχόμενα περιστατικά Κυβερνοασφάλειας με αυξημένη ευαισθησία όσον αφορά στοιχεία που σχετίζονται με την εισβολή στην Ουκρανία. Η Τράπεζα βρίσκεται σε τακτική επικοινωνία με τις Εθνικές Αρχές, καθώς και με εμπορικές υπηρεσίες πληροφοριών απειλών και τα μέλη τους (FS-ISAC και Forum of Incident Response and Security Teams). Σχετικές πληροφορίες κοινοποιούνται στις εταιρίες του Ομίλου καθώς και στις άλλες Ελληνικές Τράπεζες για αμοιβαία ενημέρωση και συντονισμένη δραστηριότητα, εφόσον απαιτείται.

Η σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας εξακολουθεί να εξελίσσεται και οποιαδήποτε αξιολόγηση του αντικτύπου της είναι πρόωπη. Ωστόσο, ο Όμιλος έχει μια ισχύουσα, ισχυρή διαδικασία «Αναγνώρισης Αδυναμίας Πληρωμής (UTP)» για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των δανειοληπτών και της μακροπρόθεσμης ικανότητάς τους να πληρώσουν. Η διαδικασία UTP λαμβάνει χώρα κατά την περιοδική αναθεώρηση των υφιστάμενων ορίων, κατόπιν αιτήματος νέας πιστοδότησης, κατόπιν έκτακτων αιτημάτων, κατόπιν ενημέρωσης του Συμβουλίου Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking ή κατά την εξέταση αιτήματος τροποποίησης και της αντίστοιχης υλοποίησης για Λιανική Τραπεζική. Η διαδικασία UTP σε συνδυασμό με τον μηχανισμό του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης που υπάρχει, διασφαλίζουν τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων από την Όμιλο, σε επίπεδο δανειολήπτη (νομικά και φυσικά πρόσωπα) και χαρτοφυλακίου, καθώς και τις σχετικές ενέργειες που πρέπει να γίνουν για να διαχειριστούν εν λόγω δανειοληπτών. Στις ακόλουθες παραγράφους παρουσιάζονται περαιτέρω πληροφορίες ανά χώρα.

Ρουμανία

Η Alpha Bank Ρουμανίας έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στην εν λόγω περιοχή. Από συναλλακτική άποψη, η Alpha Bank Ρουμανίας δεν έχει τραπεζική σχέση ανταποκριτή με οντότητες στη Ρωσία ή την Ουκρανία. Οι ροές πληρωμών (εισερχόμενες και εξερχόμενες) δεν είναι σημαντικές, αντιπροσωπεύοντας το 0,37% του συνολικού αριθμού πληρωμών και το 0,96% του συνολικού όγκου πληρωμών. Η συνολικές καταθέσεις ανέρχονται σε 1,83 εκατ., που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,10% της καταθετικής βάσης της τράπεζας. Από την άποψη της πιστωτικής έκθεσης,

το συνολικό ποσό είναι περίπου Euro 13,14 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει περίπου το 0,48% του δανειακού χαρτοφυλακίου της τράπεζας.

Κύπρος

Η κυπριακή οικονομία θα επηρεαστεί σε μέτριο έως οριακά σημαντικό βαθμό, καθώς:

- Ο χρηματοοικονομικός (η πλειοψηφία των τοπικών Τραπεζών) και ο εταιρικός κλάδος διατηρούν ισχυρούς δεσμούς με πελάτες που σχετίζονται με τη Ρωσία, ενώ
- Υπάρχει επίσης σημαντική εξάρτηση από τις αγορές της Ρωσίας και της Ουκρανίας σε σχέση με την ανάκαμψη της τουριστικής βιομηχανίας το 2022.

Το επίπεδο των επιπτώσεων από τη σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας εξαρτάται από το επίπεδο κλιμάκωσης και τη διάρκεια της σύγκρουσης καθώς και από το βαθμό της διεθνούς αντίδρασης για την επίλυσή της.

Η έκθεση της Alpha Bank Κύπρου σε Ρώσους/Ουκρανούς δανειολήπτες δεν θεωρείται σημαντική (Ευρώ 6,7 εκατ. σχετιζόμενα με το Project Sky).

Λονδίνο

Η Alpha Bank Λονδίνου δεν δραστηριοποιείται στην αντίστοιχη περιοχή, επομένως η σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας δεν έχει άμεσο αντίκτυπο.

Αλβανία

Η Alpha Bank Αλβανίας έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στην αντίστοιχη περιοχή. Σημειώνεται επίσης ότι η Alpha Bank Αλβανίας έχει πλέον ταξινομηθεί ως «Στοιχείο ενεργητικού προς πώληση» και επομένως η σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας δεν έχει άμεσο αντίκτυπο.

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).

Στη διάρκεια του 2021, οι καταθέσεις πελατείας αυξήθηκαν κατά Ευρώ 3,6 δισ. Η αύξηση ανήλθε περίπου σε 8,29 % σε σχέση με την 31.12.2020. Οι καταθέσεις του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες παρακολουθούνται διακριτά, μειώθηκαν κατά το ποσό των Ευρώ 0,4 δισ. μηδενίζοντας έτσι το υπόλοιπο των καταθέσεων του Ελληνικού Δημοσίου την 31.12.2021.

Οι θυγατρικές το 2021 να διαθέτουν αυξημένη ρευστότητα. Το απόθεμα ρευστότητας, το οποίο αποτελείται από μετρητά και απόθεμα στις Κεντρικές Τράπεζες, κυβερνητικά ομόλογα αποδεκτά και μη ως εξασφάλιση από την Κεντρική Τράπεζα, ομόλογα που έχουν εκδώσει χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά και μη ως εξασφάλιση από την Κεντρική Τράπεζα κ.ο.κ., την 31.12.2021 ήταν για την Κύπρο Ευρώ 1,28 δισ., ενώ για τη Ρουμανία Ευρώ 0,55 δισ.

Η απόφαση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (7.4.2020 & 22.4.2020) για την 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 διατηρήθηκε και το 2021. Με την απόφαση αυτή, 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.

Ήδη από 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 Δεκέμβριος 2021) για τη συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα και αυξήθηκε το ποσό που μπορεί δυναμικά 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 31.12.2021 ανήλθε σε Ευρώ 13,0 δισ., αυξημένη κατά 1,1 δισ.σε σχέση με την 31.12.2020. Καθώς επετεύχθησαν οι συγκεκριμένοι στόχοι του προγράμματος,

αναφορικά με τη χορήγηση δανείων εκ μέρους της Τράπεζας, ποσό Ευρώ 2,0 δισ. ανανεώθηκε τον Δεκέμβριο του 2021 με μακροπρόθεσμο ορίζοντα, η Τράπεζα επωφεληθήκε του πλεονεκτικού επιτοκίου του -1%.

Η εν λόγω αύξηση της χρηματοδότησης είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση στις ακριβότερες συμφωνίες επαναγοράς (repos συναλλαγές) κατά Ευρώ 0,32 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 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 και επισήμανση σημαντικών ημερήσιων αποκλίσεων.

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. Η Alpha Bank επιτυχώς περνά τα βραχυπρόθεσμα σενάρια ρευστότητας (ιδιοσυγκρατικό, συστημικό και συνδυαστικό), διατηρώντας υψηλής αξίας απόθεμα ρευστότητας (liquidity buffer). Κατά τη διάρκεια του 2021, το σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης επικαιροποιήθηκε ώστε να ενσωματώσει αυξημένο απόθεμα ρευστότητας. Το σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης συμπληρώνει το σχέδιο ανάκαμψης. Σκοπός του είναι να διευκολύνει την αποτελεσματική διαχείριση στην αρχή μιας πιθανής κρίσης ρευστότητας, προκειμένου να

πραγματοποιηθούν εγκαίρως διορθωτικά μέτρα για τον μετριασμό της μείωσης του αποθέματος ρευστότητας.

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).

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 Asset Liability Management Committee and Board Risk Management Committee.

Στη διάρκεια του 2021, ο κίνδυνος επιτοκίου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου μειώθηκε σημαντικά καθώς εξυγιάνθηκε το δανειακό χαρτοφυλάκιο με τη βελτίωση της ποιότητάς του. Συγκεκριμένα επιτεύχθηκε μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων μέσω των τιτλοποιήσεων Galaxy & Cosmos καθώς και των δανείων των χαρτοφυλακίων Orbit & Sky. Η χρήση των ορίων για σκοπούς επιτοκιακού κινδύνου δεν παρουσίασαν καμία υπέρβαση στην διάρκεια του έτους για την Τράπεζα και για τις θυγατρικές της.

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 Alpha Bank ολοκλήρωσε τη διαδικασία αναβάθμισης της εφαρμογής Sendero σε νεότερη έκδοση η οποία είναι σε παραγωγή από τον Ιανουάριο του 2021. Η νέα αναβαθμισμένη έκδοση προσφέρει καλύτερη υποστήριξη στα εποπτικά reports & KRIs, στην ικανότητα δημιουργίας dynamic balance sheet με την ενσωμάτωση του budget, στη δημιουργία ανοιγμάτων σε όρους Fair Value καθώς επίσης και στη δημιουργία DVO1 Gap. Επιπλέον, η νέα έκδοση δίνει την δυνατότητα για ευκολότερη ανάλυση των Earnings at Risk.

Τέλος, έχουν ήδη ενσωματωθεί στο σύστημα Sendero οι θυγατρικές Τράπεζες της Κύπρου και της Ρουμανίας με αποτέλεσμα την καλύτερη ποιότητα δεδομένων για τις θυγατρικές, λόγω της αυτόματης ενσωμάτωσης των δεδομένων τους στην εφαρμογή.

IBOR reform

Το διατραπεζικό επιτόκιο του Λονδίνου (London Interbank

Offered Rate ή LIBOR), ένας από τους κυριότερους και σημαντικότερους δείκτες αναφοράς επιτοκίων που χρησιμοποιείται στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές έπαψε να υφίσταται ή σταμάτησε να είναι αντιπροσωπευτικός από τη 1η Ιανουαρίου, 2022. Συγκεκριμένες εκδόσεις (διάρκειες) του LIBOR σε Λίρα Αγγλίας (GBP) και Ιαπωνικό Γιεν (JPY), σε συνέχεια οδηγιών από την αρμόδια για χρηματοπιστωτικά θέματα εποπτική αρχή του Ηνωμένου Βασιλείου (Financial Conduct Authority), θα συνεχίσουν να δημοσιεύονται με μια διαφορετική μεθοδολογία υπολογισμού γνωστή και ως «συνθετική», για περιορισμένη χρονική περίοδο, προκειμένου να διευκολύνουν την μετάβαση. Επιπρόσθετα, η συνέχιση κάποιων συγκεκριμένων εκδόσεων (διάρκειών) LIBOR σε Δολάριο Αμερικής (USD) μέχρι τις 30 Ιουνίου του 2023 έχει ως σκοπό την υποστήριξη της μετάβασης υφισταμένων προϊόντων (legacy products).

Παρά τη σημαντικότητα του, οι ελλείψεις του LIBOR οδήγησαν τις εποπτικές αρχές να μεταβούν από το LIBOR σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, τα λεγόμενα Risk-Free-Rates (RFRs). Εθνικές Ομάδες Εργασίας συστάθηκαν για να αναπτύξουν τα νέα επιτόκια, βάσει των προτάσεων του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Financial Stability Board), ενός διεθνούς οργανισμού που επιβλέπει το παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σε όλη την υφήλιο μετέβησαν ομαλά στα νέα επιτόκια (RFRs). Οι αλλαγές επηρέασαν τους δείκτες LIBOR και EONIA (Euro Overnight Index Average) ενώ το EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate), μεταρρυθμίστηκε ριζικά και συμμορφώθηκε με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) 2016/1011 ("Benchmark Regulation") μέσω του οποίου θεσπίστηκε ένα κοινό πλαίσιο για τη διασφάλιση της ακρίβειας και της ακεραιότητας των δεικτών που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς στα χρηματοοικονομικά μέσα.

Τον Οκτώβριο του 2021 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή κάνοντας χρήση της δυνατότητας που προβλεπόταν στην παράγραφο 8 του άρθρου 23β του Κανονισμού 2016/1011 (Benchmark Regulation) για τον καθορισμό υποκατάστατου για δείκτη αναφοράς που τίθεται σε παύση, εξέδωσε τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/1847 σχετικά με τον καθορισμό των επιτοκίων αντικατάστασης για συγκεκριμένες εκδόσεις (διάρκειες) του LIBOR σε Ελβετικό Φράγκο καθώς και τις σταθερές τιμές προσαρμογής που θα πρέπει να προστίθενται σε αυτά, αντίστοιχα. Επιπρόσθετα, η Ευρωπαϊκή επιτροπή υιοθετώντας την ίδια δυνατότητα του Κανονισμού Λειτουργίας όπως διατυπώθηκε ανωτέρω, εξέδωσε τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/1848 σχετικά με τον καθορισμό υποκατάστατου του δείκτη αναφοράς EONIA.

Ο Όμιλος έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με τους παραπάνω Κανονισμούς.

Διαμορφώθηκε ένα λεπτομερές σχέδιο δράσης και η εσωτερική ομάδα εργασίας, εκπροσωπώντας διάφορους τομείς εργασιών, αναγνώρισε εξαρτήσεις στο LIBOR και εφάρμοσε τις απαραίτητες τροποποιήσεις. Η Συντονιστική Επιτροπή παρακολουθούσε στενά τη μετάβαση της Τράπεζας στα νέα RFRs σε δεκαπενθήμερη βάση, ενημερώνοντας την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού για την πρόοδο και τις προκλήσεις που αντιμετώπισε η Τράπεζα κατά τη μετάβαση.

Ο Όμιλος ενημέρωσε εκ των προτέρων το πελατολόγιο του για τη μετάβαση από το LIBOR ανεβάζοντας στην ιστοσελίδα του όλες τις σχετικές πληροφορίες. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε εξατομικευμένη ενημέρωση σε πελάτες με συμβάσεις που επηρεάζονταν άμεσα από τη μετάβαση στα νέα εναλλακτικά επιτόκια.

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.

Κατά τη διάρκεια του 2021, ο κίνδυνος χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως μετρήθηκε από την αξία σε κίνδυνο, κυμαινόταν μεταξύ ευρώ 3,7 εκατ. Η αξία σε κίνδυνο είναι η μέγιστη απώλεια που θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί σε μία ημέρα με επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η αξία στο Risk αποτυπώνει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος, τον κίνδυνο τιμής κινδύνου επιτοκίου και τον κίνδυνο βασικών εμπορευμάτων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Από την 01.07.2021 αντικαταστάθηκε το σύστημα Κινδύνων KVAR με το σύστημα MX3, για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το γενικό κίνδυνο αγοράς με βάση το εσωτερικό μοντέλο. Εντός του τρίτου τριμήνου 2021 ολοκληρώθηκε το έργο για την υλοποίηση υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση στο νέο FRTB πλαίσιο και με ημερομηνία αναφοράς 30 Σεπτεμβρίου ξεκίνησε η σχετική αναφορά σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Εντός του 2021, επικαιροποιήθηκε η διάθεση ανάληψης Κινδύνων για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου ώστε να ικανοποιεί τις επιχειρησιακές απαιτήσεις.

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 έλλειψη 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 2021 εφαρμόστηκε το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων Τεχνολογίας Πληροφορικής και Τηλεπικοινωνιών (Information and Communication Technology Risk), υπό το πρίσμα του έντονου εποπτικού ενδιαφέροντος για την υποκατηγορία λειτουργικού κινδύνου.

Επίσης, βρίσκεται σε τελικό στάδιο η υλοποίηση του νέου συστήματος (GRC) λειτουργικού κινδύνου το οποίο αναμένεται να τεθεί σε λειτουργία εντός του πρώτου τριμήνου του 2022.

Παράλληλα συνεχίστηκε 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.

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)

Σύμφωνα με την απόφαση SREP της 28ης Δεκεμβρίου 2020, από την 31 Ιανουαρίου 2021 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements - OCR) που πρέπει να τηρεί ο Όμιλος παραμένει αμετάβλητο στο 14%. Στις 2 Φεβρουαρίου 2022, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ότι από την 1 Μαρτίου 2022 το ελάχιστο όριο του ενοποιημένου Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements - OCR) αυξάνεται σε 14,25%.

Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, 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.

Οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας που καθορίζονται από τον ΕΕΜ / 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.

2. Μέτρα στήριξης εξαιτίας του Covid-19

Καθώς η επίπτωση της πανδημίας του Covid-19 άρχισε να γίνεται έκδηλη, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) ανακοίνωσαν μία σειρά μέτρων με σκοπό την απρόσκοπτη συνέχιση της χρηματοδότησης της πραγματικής οικονομίας από τις εποπτευόμενες Τράπεζες.

Συγκεκριμένα, το Μάρτιο του 2020, 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 επίπεδο των 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.
- Επιπλέον, η αλλαγή που αναμενόταν τον Ιανουάριο του 2021 υπό τη CRD V, σχετικά με τη σύνθεση του αποθέματος ασφαλείας του Πυλώνα II (P2R), εφαρμόστηκε νωρίτερα επιτρέποντας αυτό να καλύπτεται και από 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) ως ίσχυε.
- Παράλληλα, η ΕΚΤ εξέδωσε σύσταση προς τις τράπεζες σχετικά με τον περιορισμό της διανομής μερίσματος ή την επαναγορά μετοχών. Σύμφωνα με το δελτίο τύπου

που εξέδωσε στις 23 Ιουλίου 2021, η σύσταση ίσχυε μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2021. Επιπρόσθετα, βάσει της ίδιας ανακοίνωσης, η ΕΚΤ αναμένει από τις τράπεζες την υιοθέτηση μιας συντηρητικής προσέγγισης λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές εκτιμήσεις αναφορικά με τις μεταβλητές αποδοχές (variable remuneration).

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 IFRS 9 στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας. Το αναθεωρημένο εποπτικό πλαίσιο δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Official Journal of the European Union) στις 22 Ιουνίου 2020.

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 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.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2020 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 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.

3. Επίπτωση Δ.Π.Χ.Π. 9

Σχετικά με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 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 2023. Η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,34% και ο δείκτης CET1 για τον Όμιλο ανέρχεται σε 10,9% με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2021.

4. Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

Στις 31.12.2021, τα ενοποιημένα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας Ι (CET1) ανήλθαν σε Ευρώ 4,7 δισ. ενώ το Σταθμισμένο Ενεργητικό σε Κίνδυνο (RWAs) ανήλθε σε Ευρώ 35,3 δισ. με αποτέλεσμα ο δείκτης CET1 του Ομίλου να ανέρχεται σε 13,2%, μειωμένος κατά 404 μονάδες βάσης σε σχέση με την 31.12.2020, επηρεασμένος κυρίως από τις εποπτικές προσαρμογές του Δ.Π.Χ.Π. 9, την πρόσφατη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, και τις συναλλαγές Galaxy, Cosmos και Aurora.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης κεφαλαίων κατά την διάρκεια του 2021 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. έχει ολοκληρώσει με επιτυχία:

- Την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. σε θεσμικούς επενδυτές, στις 4 Μαρτίου 2021, με στόχο την διατήρηση υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας της και την ενίσχυση των κεφαλαιακών πλεονασμάτων πάνω από τις κανονιστικές απαιτήσεις. Το ομόλογο μειωμένων 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.
- Στις 2 Ιουλίου 2021, την προσφορά € 800 εκατ. νέων κοινών μετοχών ενισχύοντας περαιτέρω τα εποπτικά κεφάλαια και τους κεφαλαιακούς της δείκτες.
- Στις 17 Δεκεμβρίου 2021, την συνθετική τιτλοποίηση ύψους 1,9 δισ. ευρώ εξυπηρετούμενων μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρηματικών δανείων (Project Aurora) με τους Christofferson, Robb & Company (CRC) ως κύριο επενδυτή, AnaCap Financial Partners (AnaCap) καθώς και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD).

5. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις (ΑΦΑ)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTAs) που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση του Ομίλου ανέρχονται σε Ευρώ 5,4 δισ. Με το άρθρο 5 του Ν. 4303/17.10.2014, το οποίο τροποποιήθηκε με το άρθρο 4 του Ν. 4340/1.11.2015 «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.

Την 31.12.2021 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 2,9 δισ. και αποτελεί το 61,9% των Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου και το 8,2% 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 Ι

Οι προσεγγίσεις που ακολουθούνται για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα Ι 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

Σε συνέχεια της αναβολής της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το 2020 λόγω της έξαρσης του Covid-19 (Coronavirus) και της παγκόσμιας εξάπλωσής της, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) εκκίνησε την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2021 (EU-wide Stress Test) στις 29 Ιανουαρίου 2021.

Η Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων πραγματοποιήθηκε βασισμένη στην υπόθεση για στατικούς ισολογισμούς, υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών, με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2020-2023). Η Άσκηση θα τροφοδοτήσει τη συνολική εποπτική αξιολόγηση της Τράπεζας (Supervisory Evaluation Process). Τα αποτελέσματά της Άσκησης δημοσιεύτηκαν την 30 Ιουλίου 2021. Ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2021 (EU-wide Stress Test). Πιο συγκεκριμένα:

- Υπό το βασικό σενάριο, η δημιουργία κεφαλαίου, στην περίοδο της τριετίας (2020-2023), ήταν 2,8%, μετά από τη σταδιακή ενσωμάτωση 2,4% του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 (IFRS 9 phase-in), με τον Μεταβατικό Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 transitional ratio) της Τράπεζας να διαμορφώνεται το 2023 στο 17,4%. Το 2023, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (CET1 fully loaded ratio) ανήλθε στο 17,3%, ενώ ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio (fully loaded)) διαμορφώθηκε στο 13,0%.
- Υπό το δυσμενές σενάριο, ο Μεταβατικός Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 transitional ratio) ανήλθε στο 8,4% για το έτος 2023, κυρίως λόγω της αρνητικής επίδρασης του πιστωτικού κινδύνου, με το χαμηλότερο επίπεδο του Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (CET1 fully loaded ratio) στο 8,1%, το 2022. Το 2023 ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio fully loaded) διαμορφώθηκε στο 6,1%.
- Η μεθοδολογία της Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων δεν λαμβάνει υπόψη την κεφαλαιακή ενίσχυση (έκδοση κεφαλαίων κατηγορίας II, Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου) και την εξυγίανση του ισολογισμού (συναλλαγή Galaxy), γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την 31η Δεκεμβρίου 2020. Pro forma με την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, υπό το βασικό σενάριο, το 2023, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων

(CET1 fully loaded ratio) διαμορφώθηκε στο 19,1% και ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio fully loaded) ανήλθε στο 14,4%. Υπό το δυσμενές σενάριο, το 2023, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (CET1 fully loaded ratio) ήταν 10,2% και ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio fully loaded) ανήλθε στο 7,6%.

- Σημείο έναρξης της Άσκησης ήταν η 31η Δεκεμβρίου 2020, κατά την οποία ο Μεταβατικός Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 της Τράπεζας (CET1 transitional ratio) ήταν 17,1%, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων ήταν 14,6%, ο Μεταβατικός Δείκτης Μόχλευσης (Leverage ratio transitional) ήταν 12,5% και ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio fully loaded) ήταν 10,7%.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Οι Εσωτερικές Διαδικασίες Αξιολογήσεως 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 Αξιολογήσεως Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας ενσωματώνονται στις επιχειρηματικές

διαδικασίες λήψεως αποφάσεων και διαχειρίσεως 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 Αξιολογήσεως Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας με σαφή και διαφανή ανάθεση καθηκόντων στην Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων και στα μέλη της Ανώτατης Διοικήσεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά την επικύρωση της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων, εγκρίνει τα αποτελέσματα των εσωτερικών διαδικασιών αξιολογήσεως 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 (ΕΚΤ – ECB). Οι αναφορές αξιολογούνται σε ετήσια βάση από την ΕΚΤ στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησής (ΔΕΕΑ – SREP).

ΕΠΟΠΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η απομόχλευση του ισολογισμού του Ομίλου, σε συνδυασμό με την τάση αποκατάστασης των καταθέσεων πελατών, την αποκατάσταση της πρόσβασης στις κεφαλαιαγορές και οι εκδόσεις τίτλων ύψους € 1,4 δισ., βελτίωσαν το χρηματοδοτικό μείγμα του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα ρευστών περιουσιακών στοιχείων (HQLA). Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 183,4%, αυξημένος κατά 33,1% σε σύγκριση με την 31η Δεκεμβρίου 2020. Επιπλέον, το εποπτικό όριο του δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) 100% καλύφθηκε πλήρως από τον Όμιλο στις 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς ήταν 109%.

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΛΕΞΙΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (MREL)

Η ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) αποτελεί απόθεμα ασφαλείας το οποίο η Τράπεζα υποχρεούται να τηρεί, ώστε να μπορεί να απορροφήσει ζημιές σε περίπτωση εξυγίανσης. Η MREL

καθορίζεται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Εξυγίανσης (Single Resolution Board) σε ετήσια βάση.

Με βάση την πιο πρόσφατη απόφαση της Ευρωπαϊκής Αρχής Εξυγίανσης, από 1.1.2022, η Τράπεζα θα πρέπει να συμμορφώνεται, σε ενοποιημένη βάση, με ενδιάμεση απαίτηση MREL ύψους 14,02% του σταθμισμένου ενεργητικού (Total Risk Exposure Amount) και 5,91% του δείκτη μόχλευσης (Leverage Exposure).

Από 1η Ιανουαρίου 2026, η απαίτηση MREL σε ενοποιημένη βάση θα ανέρχεται σε ύψος 22,76% του σταθμισμένου ενεργητικού και 5,91% του δείκτη μόχλευσης.

Με σκοπό την ενίσχυση συμμόρφωσης με τις παραπάνω απαιτήσεις, η Τράπεζα προχώρησε σε σειρά ομολογιακών εκδόσεων εντός του 2021:

- Στις 16.9.2021, έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred notes), συνολικού ύψους Ευρώ 500 εκατ, στο πλαίσιο του Προγράμματος Μεσοπρόθεσμων Ευρωομολόγων 15 δισ. ευρώ. Οι ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) έχουν διάρκεια 6,5 έτη και δυνατότητα ανάκλησης στα 5,5 έτη, με κουπόνι 2,5% και απόδοση 2,625%. Το ομόλογο είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου-EuroMTF Market.
- Στις 10.12.2021, έκδοση ομολογίων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred notes), συνολικού ύψους Ευρώ 400 εκατ. Οι ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) έχουν διάρκεια 2 έτη (λήξη Φεβρουάριος 2024) και απόδοση 3%, ενώ παρέχουν δυνατότητα προεξόφλησης κατά το πρώτο έτος (Φεβρουάριος 2023). Οι ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο EuroMTF Market του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ

Η οργάνωση και λειτουργία του Ομίλου διέπεται από αρχές όπως η ακεραιότητα, η ειλικρίνεια, η αμεροληψία, η ανεξαρτησία, η εμπιστευτικότητα και η διακριτικότητα, όπως προβλέπεται στον Κώδικα Δεοντολογίας της Τράπεζας και στις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ιδιαίτερη σημασία αποδίδεται στον προσδιορισμό, τη μέτρηση και τη διαχείριση του αναλαμβανόμενου κινδύνου, στη συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, στη διαφάνεια και στην παροχή πλήρους, ακριβούς και ειλικρινούς ενημέρωσης στους μετόχους. Ο Όμιλος ενεργεί υπεύθυνα για να συμβάλει ενεργά στην προστασία του περιβάλλοντος και στη διατήρηση

των φυσικών πόρων και δεσμεύεται να αντιμετωπίσει τις άμεσες και έμμεσες επιπτώσεις των δραστηριοτήτων του στο περιβάλλον. Επιπλέον, μέσω της συμμετοχής στην Πρωτοβουλία Χρηματοδότησης του Προγράμματος των Ηνωμένων Εθνών για το Περιβάλλον (UNEP FI), την οποία αναλαμβάνουν χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί σε όλο τον κόσμο για την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης, ενσωματώνει τις σχετικές περιβαλλοντικές αρχές στις οικονομικές της δραστηριότητες.

Το 2019, η Τράπεζα υπέγραψε τις έξι Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής, οι οποίες διαμορφώθηκαν μέσω της διεθνούς πρωτοβουλίας των Ηνωμένων Εθνών UNEP FI (United Nations Environment Programme Finance Initiative) και έχει δεσμευτεί να ευθυγραμμίσει τη λειτουργία της με τις Αρχές αυτές. Σε αυτή την κατεύθυνση, η Τράπεζα έχει θέσει στόχους και 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 Τράπεζα σέβεται και προασπίζεται τη διαφορετικότητα των Εργαζομένων της ενώ προωθεί μια κουλτούρα που προάγει τη διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη του εργατικού της δυναμικού και εφαρμόζει κατάλληλους δείκτες για την παρακολούθηση της διαφορετικότητας σε όλα τα επίπεδα. Όλοι οι εργαζόμενοι που ανήκουν στο τακτικό Προσωπικό καλύπτονται από τις Κλαδικές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας και την Εθνική Γενική Συλλογική Σύμβαση, σε επίπεδο Τράπεζας, ενώ περίπου το 87% είναι Μέλη συνδικαλιστικών οργανώσεων. 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.

Κατά τη διάρκεια του 2021, επικαιροποιήθηκε η ιστοσελίδα HR Intranet που προσφέρει βελτιωμένη εμπειρία στους Εργαζομένους. Επιπλέον, αναπτύχθηκε περαιτέρω το σημείο άμεσης επικοινωνίας με τους εργαζόμενους, μέσω της πλατφόρμας stayconnected, που υπήρχε ήδη από το 2020. Η πλατφόρμα προσέφερε συνεδρίες καθοδήγησης, συμβουλευτικής γονέων και ευημερίας κατά τη διάρκεια του έτους, με σημαντικό ποσοστό συμμετοχής στις περισσότερες πρωτοβουλίες. Επιπλέον, δόθηκε έμφαση στη δημιουργία Κοινοτήτων Αλλαγής, με ιδιαίτερη έμφαση στην:

- Εδραίωση αποτελεσματικού ομαδικού πνεύματος μεταξύ των μελών των Κοινοτήτων

- Ανταλλαγή γνώσεων, βέλτιστων πρακτικών και εμπειριών από ειδικούς
- Προώθηση της συνεργασίας για την επίτευξη των στόχων της Τράπεζας

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.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου συνδέονται άμεσα με την κοινωνία και τους πολίτες. Ως εκ τούτου, επιδιώκει να συμβάλει στην υποστήριξη της κοινωνίας και των πολιτών μέσω της εφαρμογής σημαντικών προγραμμάτων που έχουν σχεδιαστεί για την υποστήριξη της κοινωνίας, της εκπαίδευσης, του πολιτισμού και της υγειονομικής περίθαλψης.

Το 2021, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, κατόπιν σχετικής αξιολόγησης που έλαβε από τον Διεθνή Οργανισμό FTSE, παρέμεινε στον χρηματιστηριακό δείκτη αειφορίας Financial Times Stock Exchange4Good (FTSE4Good) Index Series, για πέμπτη συνεχή χρονιά. Επιπλέον, τον Ιανουάριο του 2021, συμπεριλήφθηκε για τρίτη συνεχή φορά στον διεθνή δείκτη ισότητας των φύλων Bloomberg Gender-Equality Index (GEI). Ο συγκεκριμένος δείκτης αποτελεί τη μοναδική πηγή επενδυτικών και ποιοτικών πληροφοριών παγκοσμίως για θέματα ισότητας των φύλων και αξιολογεί εισηγμένες εταιρίες από όλους τους τομείς της οικονομίας σε 84 χώρες. Τέλος, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών συγκαταλέγεται μεταξύ των 35 εισηγμένων εταιριών που περιλαμβάνονται στον νέο δείκτη ATHEX ESG, ο οποίος άρχισε τη διαπραγμάτευση στις 2 Αυγούστου 2021, με στόχο να βοηθήσει τους επενδυτές να προσδιορίσουν τις ελληνικές εταιρίες που παρουσιάζουν σημαντικές επιδόσεις ESG. Πρέπει να σημειωθεί ότι Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών είναι η μοναδική εταιρία που αποτυπώνει το μέγιστο βάρος στον δείκτη 10% (διαδικασία επιλογής).

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΨΗΦΙΑΚΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΚΑΙΝΟΤΟΜΙΑΣ

Ο Όμιλος, αναγνωρίζοντας εγκαίρως τις ευκαιρίες και τις προκλήσεις της νέας ψηφιακής εποχής, ξεκίνησε το 2017 το πρόγραμμα **Ψηφιακού Μετασχηματισμού** της. Η υλοποίηση του προγράμματος, το οποίο περιλαμβάνει τόσο λειτουργικές αλλαγές όσο και πρωτοβουλίες που εστιάζουν στην καινοτομία, συνεχίστηκε σταθερά το 2021. Το σχέδιο Ψηφιακού Μετασχηματισμού της Τράπεζας τοποθετεί την εμπειρία των Πελατών στο επίκεντρο μέσω της ενίσχυσης των ψηφιακών καναλιών, της ανάπτυξης

καινοτόμων τεχνολογιών ψηφιακών υποδομών, καθώς και του ανασχεδιασμού των βασικών Customer Journeys, των περιοχών εκείνων που αφορούν στις κυριότερες ανάγκες των Πελατών μας. Εξάλλου, η υγειονομική κρίση επιτάχυνε σημαντικά την υιοθέτηση ψηφιακών υπηρεσιών από τους Πελάτες μας, όπως αποδεικνύεται από το 93% των συναλλαγών πελατών που πραγματοποιήθηκαν μέσω των ψηφιακών καναλιών (σε αντίθεση με τα φυσικά Καταστήματα) το 2021.

Το 2021, η Τράπεζα συνέχισε να βελτιώνει τις δυνατότητες των ψηφιακών καναλιών της (web και mobile banking), υποστηρίζοντας τις καθημερινές συναλλακτικές ανάγκες των Πελατών, προσφέροντας παράλληλα ευκολία χρήσης, ταχύτητα και ασφάλεια εξυπηρέτησης. Η εγγραφή νέων χρηστών στο e-Banking κατέγραψε αύξηση 31%, ξεπερνώντας τους 400.000 νέους συνδρομητές το 2021, με 1 στους 3 να ολοκληρώνει την εγγραφή του αποκλειστικά εξ αποστάσεως μέσω της εφαρμογής myAlpha Mobile. Τόσο ο αριθμός όσο και η αξία των συναλλαγών μέσω των ψηφιακών καναλιών κατέγραψε αύξηση 19% και 20% αντίστοιχα, σε σύγκριση με το 2020.

Τον Μάιο του 2021 έγινε αποκλειστικά διαθέσιμο το νέο και βελτιωμένο myAlpha Web για Ιδιώτες, καθώς η παλαιότερη έκδοση, η οποία ήταν παράλληλα διαθέσιμη, αποσύρθηκε. Στο νέο περιβάλλον ενσωματώθηκαν νέες λειτουργικότητες αλλά και διαχειριστικές δυνατότητες, όπως η επικαιροποίηση των στοιχείων των Πελατών στην Τράπεζα, μέσω της διασύνδεσής τους με το "Gov.gr", χωρίς να απαιτείται επίσκεψη σε Κατάστημα, η άμεση ενεργοποίηση ακίνητων λογαριασμών μέσα από την πλατφόρμα, η 24/7 online πληρωμή δανείων αλλά και η διάθεση dark mode έκδοσης, για ακόμη μεγαλύτερη ευχρηστία και ευκολία. Μια ακόμα προσθήκη ήταν και η online έκδοσης της προπληρωμένης bleep Χαμόγελο Smile Visa κάρτας με τη δυνατότητα φόρτισής της όσες φορές το επιθυμεί ο χρήστης.

Ομοίως, το Web Banking για Επιχειρήσεις ενισχύθηκε με νέες δυνατότητες όπως η αύξηση του αριθμού των πιστούμενων λογαριασμών στις πολλαπλές μεταφορές, η δυνατότητα διενέργειας πολλαπλών πληρωμών σε οργανισμούς, η ενεργοποίηση άμεσων μεταφορών με όριο τα 50 €K, με πολλές άλλες βελτιώσεις να βρίσκονται σε εξέλιξη, προκειμένου να ενισχυθεί τόσο η ομπρέλα των υπηρεσιών myAlpha για Επιχειρήσεις αλλά και να υποστηριχθούν οι ελληνικές επιχειρήσεις κατά τη διάρκεια αυτής της δύσκολης περιόδου.

Το 2021, παρατηρήσαμε επίσης για πρώτη φορά, τον αριθμό των Πελατών που πραγματοποιούν συναλλαγές μέσω του κινητού καναλιού myAlpha Mobile να ξεπερνούν

αυτούς που συναλλάσσονται μέσω του myAlpha Web, σηματοδοτώντας μια χρονιά όπου στη ψηφιακή τραπεζική κυριάρχησαν οι συναλλαγές μέσω καναλιών κινητής τηλεφωνίας.

Μάλιστα, 7 στους 10 συνδρομητές ψηφιακών καναλιών της Τράπεζας χρησιμοποίησαν σταθερά την εφαρμογή myAlpha Mobile με συνέπεια σε μηνιαία βάση, ενώ ο αριθμός και η αξία των συναλλαγών μέσω της εφαρμογής κατέγραψε αύξηση 53% και 57% αντίστοιχα. Με στόχο την ενίσχυση της εμπειρίας των Πελατών, νέες λειτουργικότητες ενσωματώθηκαν στην εφαρμογή, όπως η δυνατότητα εμφάνισης όλων των στοιχείων των καρτών, η έκδοση νέων χρεωστικών καρτών, αλλά και η δυνατότητα προσθήκης των πιστωτικών και χρεωστικών καρτών των πελατών στα ψηφιακά πορτοφόλια της Τράπεζας μέσω της εφαρμογής.

Επιπλέον, εντυπωσιακή ήταν και η αποδοχή των νέων 18 έως 25 ετών που επέλεξαν την Alpha Bank για την έκδοση της Freedom Pass κάρτας τους στο πλαίσιο της επιβράβευσης για τον εμβολιασμό τους κατά της νόσου Covid-19, με το σύνολο των καρτών που εκδόθηκαν να ξεπερνούν τις 200.000.

Παράλληλα, η τάση για διαδικτυακές πωλήσεις ενισχύθηκε περαιτέρω μέσω του e-Banking για Ιδιώτες, με χαρακτηριστικό παράδειγμα αυτό της online έκδοσης χρεωστικών καρτών, καταγράφοντας αύξηση +130%, φθάνοντας το 40% των συνολικών εκδόσεων, όπου 1 στις 4 εκδόσεις νέων καρτών να προέρχονται από την myAlpha Mobile εφαρμογή.

Όσον αφορά τα Customer Journeys, η υπηρεσία Mobile Onboarding για Ιδιώτες ξεκίνησε τον Δεκέμβριο του 2020 προσφέροντας στους υποψήφιους Πελάτες τη δυνατότητα να ανοίξουν λογαριασμό, να αποκτήσουν χρεωστική κάρτα καθώς και κωδικούς e-Banking μέσω του κινητού τους τηλεφώνου σε περίπου περίπου 15 λεπτά, χωρίς να απαιτείται επίσκεψη στο Δίκτυο Καταστημάτων. Το 2021, η υπηρεσία προσέλκυσε περίπου 35% των συνολικών νέων σχέσεων/ λογαριασμών που ανοίχθηκαν στην Τράπεζα.

Ομοίως, η καινοτόμος υπηρεσία Digital Business Onboarding για Επιχειρήσεις (με έναν νόμιμο εκπρόσωπο) ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2021, πρώτη στην ελληνική αγορά, προσφέροντας στους υποψήφιους εταιρικούς πελάτες τη δυνατότητα να αποκτήσουν λογαριασμό όψεως και συνδρομή στο e-Banking επιχειρήσεων, σε αποκλειστικά online περιβάλλον, χωρίς να απαιτείται από τον εκπρόσωπο της εταιρίας να επισκεφθεί το Δίκτυο Καταστημάτων. Το 2021, περίπου 1 στις 3 εταιρίες που ξεκίνησαν τη συνεργασία τους με την Alpha Bank επέλεξαν το ψηφιακό κανάλι εξυπηρέτησης. Με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση των πωλήσεων ψηφιακών προϊόντων, το Δεκέμβριο του 2021 ολοκληρώθηκε η

πλειονότητα των εργασιών σχεδιασμού και υλοποίησης του myAlpha QuickLoan, της πρώτης αποκλειστικά ψηφιακής προσφοράς καταναλωτικού δανείου από την Τράπεζα μέσω κινητού, χωρίς έγγραφα με ψηφιακή υπογραφή και άμεση εκταμίευση στο λογαριασμό του ηΠελάτη. Η πλήρης κυκλοφορία του προϊόντος έχει προγραμματιστεί για το 2022 και η διάθεσή του θα πραγματοποιείται τόσο μέσω της myAlpha Mobile εφαρμογής όσο και μέσω του myAlpha Web για Ιδιώτες.

Η Alpha Bank, με αφετηρία το ανανεωμένο myAlpha Wallet προσέφερε, πρώτη από τις ελληνικές τράπεζες στους ηΠελάτες της όλα τα διαθέσιμα ψηφιακά πορτοφόλια της αγοράς (Apple Pay, Google Pay και Garmin) για ακόμα πιο εύκολες, γρήγορες και ασφαλείς ανέπαφες πληρωμές με χρήση των καρτών Visa και Mastercard. Η αποδοχή ήταν σημαντική, με τον αριθμό των νέων συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μέσω των ψηφιακών πορτοφολιών της Τράπεζας να ξεπερνά τις 13.500.000.

Τον Δεκέμβριο του 2021, οι mobile banking εφαρμογές της Τράπεζας τιμήθηκαν με τετραπλή διάκριση στα Mobile Excellence Awards 2022, στις παρακάτω κατηγορίες:

- Gold Award για το myAlpha Mobile app και το άνοιγμα του πρώτου λογαριασμού στην Alpha Bank, στην κατηγορία “Integration of Mobile in a Multi-Channel & Omni-Channel Strategy”.
- Gold Award για το myAlpha Mobile app και το άνοιγμα του πρώτου λογαριασμού στην Alpha Bank, στην κατηγορία “Mobile Digital Transactions”.
- Gold Award για το bizpay app, στην κατηγορία “New Business Services through Mobile”.
- Bronze Award για το myAlpha Wallet app, στην κατηγορία “UI/UX”.

Το 2021 συνεχίστηκε το πρόγραμμα αντικατάστασης των Off-Site ATMs με μηχανήματα τελευταίας τεχνολογίας με δυνατότητα κατάθεσης δεσμίδας χαρτονομισμάτων, το οποίο είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση 27% του πλήθους συναλλαγών καταθέσεων και 24% της αξίας τους σε σχέση με το 2020. Παράλληλα η δυνατότητα φωνητικής καθοδήγησης συναλλαγών για άτομα με περιορισμένη όραση, επεκτάθηκε σε 145 ATM του Δικτύου, δίνοντας διενέργειας αναλήψεων μετρητών και ερωτήσεων υπολοίπου, συνδέοντας απλώς τα ακουστικά τους στην αντίστοιχη υποδοχή των ATM.

Σε ότι αφορά στο δίκτυο των Κέντρων Αυτόματων Συναλλαγών (ΚΑΣ), το 2021 βρήκε το 94,5% του δικτύου Καταστημάτων να διαθέτει τουλάχιστον ένα ΚΑΣ, μέσω των οποίων διενεργούνται πλήθος συναλλαγών καταθέσεων και πληρωμών τόσο με μετρητά, όσο και με χρέωση κάρτας Alpha Bank. Τον Νοέμβριο του 2021, ενσωματώθηκε η

δυνατότητα πληρωμής πωλημένων/εκχωρημένων δανείων διευκολύνοντας έτσι το Δίκτυο Καταστημάτων με τη μεταφορά παρόμοιων συναλλαγών από το γκισέ.

Η Alpha Bank κατέγραψε επίσης σημαντική αύξηση στις υπηρεσίες ηλεκτρονικού εμπορίου το 2021, της τάξης του +28% σε νέους επιχειρηματικούς πελάτες ηλεκτρονικού εμπορίου, +37% στον αριθμό των συναλλαγών ηλεκτρονικού εμπορίου αλλά και +41% στην αξία συναλλαγών σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Το 2021, η Τράπεζα ξεκίνησε, επίσης, τη δυνατότητα έκδοσης Εγκεκριμένων Ηλεκτρονικών Υπογραφών για τους Πελάτες και το προσωπικό της σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 910/2014 (eIDAS), επιτρέποντας έτσι την απομακρυσμένη υπογραφή εγγράφων από τους Πελάτες και θέτοντας τα θεμέλια για μια νέα εποχή εξ αποστάσεως εξυπηρέτησης.

Η Alpha Bank συνέχισε ενεργά την ανάπτυξη ενός ανοικτού οικοσυστήματος καινοτομίας. Ο τρίτος διαγωνισμός ψηφιακής καινοτομίας (i³), ο οποίος απευθύνεται αποκλειστικά στο προσωπικό της Τράπεζας, ξεκίνησε τον Απρίλιο του 2021, με στόχο την προσέλκυση καινοτόμων ιδεών εργαζομένων για τη βελτίωση της εμπειρίας των Πελατών ή του προσωπικού μέσω της ψηφιακής τεχνολογίας.

Ο i³ 2021 υποδέχθηκε 125 συμμετοχές από συναδέλφους Διευθύνσεων και Καταστημάτων από όλη την Ελλάδα, από τις οποίες αναδείχθηκαν 10 ομάδες που προκρίθηκαν στην τελική φάση. Υπό την καθοδήγηση 21 μεντόρων, στελεχών της Τράπεζας, οι ιδέες τους ωρίμασαν με σκοπό να εξελιχθούν σε υπηρεσίες για μία καλύτερη τραπεζική εμπειρία. Ο διαγωνισμός ολοκληρώθηκε με ένα phygital Pitch-Event, μέσα από το οποίο αναδείχθηκαν οι 3 νικητές.

Παράλληλα, τον Δεκέμβριο του 2021 ξεκίνησε και ο τρίτος, διεθνής διαγωνισμός ψηφιακής καινοτομίας, το FinQuest by Alpha Bank 2021. Ο διαγωνισμός αναζητά καινοτόμες B2B και B2C λύσεις, σε στάδιο prototype ή και already on the Market, που κάνουν χρήση ανοικτών δεδομένων προκειμένου να βελτιώσουν την εμπειρία των πελατών μας ή να εξυπηρετήσουν τους συνεργάτες μας, αλλά και λύσεις στο τομέα των data analytics που να προσφέρουν ένα ολοκληρωμένο ESG profiling των μεσαίων ή και μεγαλύτερων επιχειρήσεων. Ο διαγωνισμός έχει ήδη λάβει περισσότερες από 60 συμμετοχές από 17 διαφορετικές χώρες, οι οποίες θα αξιολογηθούν, θα επιταχυνθούν και θα εξελιχθούν κατά τη διάρκεια του 2022 υπό την καθοδήγηση εξωτερικών εμπειρογνομόνων, στελεχών και συνεργατών της Alpha Bank. Αυτή η διαδικασία φιλοδοξεί να εντοπίσει και να δημιουργήσει μερικούς από τους μελλοντικούς συνεργάτες καινοτομίας για την Alpha Bank συμβάλλοντας

έτσι στην δημιουργία υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας για τους πελάτες μας.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΤΗΣ ΠΑΝΔΗΜΙΑΣ (COVID-19)

Ο Όμιλος παρακολουθεί, από την αρχή την κρίση της πανδημίας, τις ανακοινώσεις της Κυβέρνησης σχετικά με τα περιοριστικά μέτρα και προσαρμόζει τον τρόπο με τον οποίο λειτουργεί με συνέπεια και ευθύνη προς τους εργαζομένους και τις οικογένειές τους. Η φυσική παρουσία του Προσωπικού στους χώρους εργασίας είναι πλήρως εναρμονισμένη με τις οδηγίες των αρμόδιων αρχών με τρόπο εξασφαλίζεται, αφενός, η ορθή λειτουργία της Τράπεζας και αφετέρου η μείωση του κινδύνου διάδοσης του ιού.

Επιπλέον, δεδομένου του υψηλού ποσοστού εργασίας εξ αποστάσεως, η εκπαίδευση σε νέες εφαρμογές και εργαλεία υποστήριξης συνεργασίας (collaboration tools) συνεχώς επεκτείνεται. 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 διάφορα θέματα σχετικά με την υγεία, τη φυσική κατάσταση, την προσωπική ανάπτυξη αλλά και τη δυνατότητα παρακολούθησης δράσεων Πολιτισμού. Επίσης έχει αναπτυχθεί μια ξεχωριστή ενότητα για ενημέρωση σχετικά με το Covid-19.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΕΣ ΩΣ ΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΟΥ 2024

Τον Μάιο του 2021, ανακοινώθηκε το Επικαιροποιημένο Στρατηγικό Σχέδιό, το Project Tomorrow, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά στρατηγικών πρωτοβουλιών που αποσκοπούν να ενισχύσουν τα μελλοντικά αποτελέσματα. Η τρέχουσα στρατηγική προτεραιότητα είναι να αξιοποιηθεί η αναμενόμενη πιστωτική επέκταση στον ελληνικό τραπεζικό τομέα, η οποία αναμένεται πως θα ενισχυθεί από τα κεφάλαια του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της ΕΕ («RRF») και τις επενδύσεις που αυτά τα κεφάλαια θα κινητοποιήσουν. Η συμμετοχή του ομίλου με ένα εύλογο μερίδιο αγοράς σε αυτή την ανάπτυξη θα επιτρέψει στην Alpha Bank να επιτύχει υψηλότερα επίπεδα κερδοφορίας νωρίτερα, ενώ η στοχευμένη μείωση των ΜΕΑ στο πλαίσιο του Επικαιροποιημένου Στρατηγικού Σχεδίου και του σχεδίου μετασχηματισμού θα επιτρέψει την επίτευξη χαμηλού επιπέδου ΜΕΑ, ομαλοποιημένου κόστους πιστωτικού κινδύνου και μιας αποδοτικότερης βάσης κόστους που εκτιμάται ότι θα οδηγήσει στην επίτευξη 10% RoTBV έως

το 2024. Το Στρατηγικό Σχέδιο βασίζεται στις ακόλουθες βασικές πρωτοβουλίες:

- Την αύξηση των εσόδων με βάση την αύξηση των στοιχείων ενεργητικού που προέρχεται κυρίως από την αναμενόμενη ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας και τα κεφάλαια από τον RRF μηχανισμό της ΕΕ, ενισχύοντας τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους από εξυπηρετούμενα δάνεια όσο και τα έσοδα από προμήθειες για την Τράπεζα. Η πιστωτική επέκταση θα χρηματοδοτηθεί εν μέρει από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία θα συνδράμει στην ανάπτυξη που αναμένουμε να επιτύχουμε έως το τέλος του 2024,
- Τις πρωτοβουλίες ΜΕΑ, οι οποίες περιλαμβάνουν το Galaxy, το οποίο ολοκληρώθηκε την 18 Ιουνίου 2021, το project Cosmos (ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2021), και το project Sky (δεσμευτική συμφωνία υπογράφηκε το Φεβρουάριο 2022) και σειρά άλλων συναλλαγών επιτρέποντας στον ομίλο να επιτύχει δείκτη ΜΕΑ περίπου 7% έως το τέλος του 2022, στοχεύοντας σε δείκτη ΜΕΑ 2% έως το τέλος του 2024. Επιπρόσθετα, οι πρωτοβουλίες ΜΕΑ περιλαμβάνουν τη συνεχιζόμενη μείωση ΜΕΑ με οργανικά μέσα (δηλ. την επαναφορά σε κατάσταση εξυπηρετούμενων δανείων, την μερική άφεση χρέους, την ανάκτηση αξίας μέσω των ενεχυρών ή και άλλες διαδικασίες οριστικής διευθέτησης). Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση των πρωτοβουλιών ΜΕΑ, αναμένουμε να είμαστε σε θέση να επιτύχουμε σημαντική μείωση του κόστους πιστωτικού κινδύνου και βελτίωση των επιπέδων ποιότητας του ενεργητικού μας, σε παρόμοια επίπεδα με άλλες ευρωπαϊκές τράπεζες, διατηρώντας παράλληλα ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, πάνω από τις ισχύουσες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις,
- Την ενίσχυση της αποδοτικότητας των βασικών δραστηριοτήτων, στοχεύοντας στην βέλτιστη λειτουργική απόδοση, εστιάζοντας στις βασικές μας δραστηριότητες εμπορικής τραπεζικής, υλοποιώντας τη στρατηγική μας για την ανάπτυξη των εργασιών μας στην τραπεζική ιδιωτών και την τραπεζική επιχειρήσεων, αυξάνοντας την αποδοτικότητα και μειώνοντας τα λειτουργικά κόστη στο σύνολο των δραστηριοτήτων μας, στοχεύοντας σε μια καθαρή μείωση λειτουργικών δαπανών κατά ποσό περίπου Ευρώ 50 εκατ. έως το τέλος του 2024 για τις βασικές δραστηριότητες. Επιπλέον, η επιδιωκόμενη μείωση των ΜΕΑ αναμένεται να επιτρέψει τη μείωση του κόστους που σχετίζεται με τη διαχείριση ΜΕΑ, κατά ποσό € 100 εκατ., έως το 2024,
- Τις πρωτοβουλίες αύξησης των εσόδων από προμήθειες από δραστηριότητες σχετιζόμενες με τα προϊόντα

και τις υπηρεσίες Διαχείρισης Περιουσίας (Wealth Management) και τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα (Bancassurance). Εκτιμούμε ότι θα ευνοηθούν οι δραστηριότητές μας από την περαιτέρω ενίσχυση του εύπορου τμήματος της πελατείας μας (affluent segment), με βάση τα προβλεπόμενα μακροοικονομικά στοιχεία, αύξηση της ζήτησης προϊόντων και υπηρεσιών Wealth Management, ενώ για τα προϊόντα Bancassurance εκτιμούμε ότι η νέα αποκλειστική συνεργασία μας με τη Generali σε συνδυασμό με την αναμενόμενη αύξηση της ζήτησης για σχετικά προϊόντα θα επιτρέψει την περαιτέρω ανάπτυξη του συγκεκριμένου τομέα εργασιών μας, και

- Τις πρωτοβουλίες ανάπτυξης της διεθνούς μας παρουσίας στη Ρουμανία, όπου ο τραπεζικός τομέας είναι σχετικά λιγότερο κορεσμένος και έχει ισχυρές προοπτικές ανάπτυξης (καθώς η χώρα είναι σημαντικός δικαιούχος των κονδυλίων RRF της ΕΕ). Φιλοδοξία μας είναι να επεκτείνουμε περαιτέρω τη βάση ενεργητικού μας στη χώρα, αξιοποιώντας όλες τις διαθέσιμες επιλογές για την ανάπτυξη αυτή.

Σημαντικά ορόσημα έχουν ήδη επιτευχθεί, εξασφαλίζοντας σημαντικές αποδόσεις για τα επόμενα χρόνια:

- Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Ιούλιο του 2021,
- Σημαντική πρόοδος έχει επιτευχθεί στη λειτουργία του RRF, με το Ελληνικό RRF να σηματοδοτεί την οριστική συμμετοχή μας στο πρόγραμμα,
- Οριστική μείωση των NPE ύψους Euro 16 δισ. εντός του 2021, επιτυγχάνοντας ήδη το 75% από τους συνολικούς στόχους,
- Η εμφανής ανάκαμψη της εμπορικής δραστηριότητας και η ανάπτυξη του τομέα Asset Management, επέτρεψαν στον ομίλο να καταγράψει σταθερά επαναλαμβανόμενη ετήσια αύξηση 20% στα έσοδα από προμήθειες, επιτυγχάνοντας στο ακέραιο τον στόχο εσόδων που είχε θέσει η για το 2021, ήτοι € 0,4 δισ.
- Το πρόγραμμα μετασχηματισμού συνεχίζεται επιτρέποντας στις εγχώριες δραστηριότητες να επιτύχουν μεγαλύτερα επίπεδα αποδοτικότητας και παραγωγικότητας

Οι κύριοι στόχοι για το 2022 που θα μας επιτρέψουν να επιτύχουμε τους απώτερους στόχους του Στρατηγικού Σχεδίου (Project Tomorrow) για την περίοδο έως το 2024 είναι:

- Να στηρίξουμε την επιχειρηματική ανάπτυξη στην Ελλάδα με νέες καθαρές χορηγήσεις άνω των € 2 δισ.,

- Να κατευθύνουμε την πλεονάζουσα ρευστότητα προς AuMs και νέα δάνεια,
- Να επιτύχουμε διψήφιο ποσοστό ανάπτυξης στο καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες κυρίως λόγω της αύξησης των δανείων (που επίσης υποστηρίζονται από το RRF), των υψηλότερων AuMs και την άνοδο της εμπορικής δραστηριότητας,
- Να συνεχίσουμε με το πρόγραμμα μείωσης των ΜΕΑ μέσω των εναπομεινάντων συναλλαγών άνω του € 1 δισ. και των στοχευμένων δράσεων διαχείρισης,
- Να ολοκληρώσουμε τις υπόλοιπες προγραμματισμένες κεφαλαιακές συναλλαγές.

Οι πληθωριστικές πιέσεις (σε συνδυασμό με την αύξηση του ενεργειακού κόστους) που επικράτησαν τους τελευταίους μήνες του 2021 και έχουν ενταθεί μετά από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργούν αβεβαιότητα σχετικά με την πορεία της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας και της παγκόσμιας οικονομίας, ειδικά κατά το 2022. Αυτός είναι ο λόγος που ο Όμιλος αξιολογεί σε συνεχή βάση το μίγμα πολιτικών και ενεργειών που θα επιτρέψει την επίτευξη των στόχων κερδοφορίας και RoTBV έως το 2024.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ

Το πρόγραμμα Μετασχηματισμού της Alpha Bank συμβάλλει στην επίτευξη του στρατηγικού πλάνου της τράπεζας σε τρεις άξονες: την πελατοκεντρική ανάπτυξη, την οργανωτική αποτελεσματικότητα και τη λειτουργική αποδοτικότητα. Μετά την ολοκλήρωση της φάσης Σχεδιασμού (Bottom-up planning and design) τον Μάιο του 2021, το σχέδιο βρίσκεται πλέον στο στάδιο της υλοποίησης. Η φάση σχεδιασμού εκπόνησε λεπτομερή σχέδια υλοποίησης για περισσότερα από 100 έργα (initiatives) σε 20 ροές εργασίας (workstreams), καθμία από τις οποίες έχει την άμεση επίβλεψη ενός ή περισσότερων Γενικών Διευθυντών. Το σχέδιο ολοκληρώθηκε με τη συμμετοχή περισσότερων από 150 συναδέλφων για διάστημα μεγαλύτερο των 9 μηνών. Ο προγραμματισμός περισσότερων από 70 έργων πληροφορικής έως το 2023, τα οποία θα είναι απαραίτητα για την εκτέλεση των παραπάνω έργων του Προγράμματος, έχει ολοκληρωθεί.

Το πρόγραμμα έχει ήδη αρχίσει να επιφέρει σημαντικά οφέλη, τόσο σε ποσοτικό επίπεδο (εξοικονόμηση κόστους και αύξησης εσόδων) όσο και σε ποιοτικό επίπεδο (π.χ. νέες δεξιότητες, νέες τεχνολογικές πλατφόρμες, κτλ) και παραμένει εντός πλάνου για την επίτευξη των φιλοδοξιών στόχων του για το 2024. Στη Τραπεζική Ιδιωτών, η Τράπεζα έχει αλλάξει τη λειτουργική της δομή προς μια πελατοκεντρική προσέγγιση (segment-based),

προσαρμόζοντας το μοντέλο εξυπηρέτησης, ώστε να προτεραιοποιήσει συγκεκριμένα τμήματα πελατών. Μεγάλο μέρος από μη πωλησιακές/ back-office δραστηριότητες από τα καταστήματα έχουν κεντροποιηθεί και αυτοματοποιηθεί, απελευθερώνοντας χρόνο των υπαλλήλων εξυπηρέτησης που θα χρησιμοποιηθεί για την περαιτέρω αύξηση των πωλήσεων. Στην Τραπεζική Επιχειρήσεων, έχει συσταθεί μια νέα κεντρική ομάδα για την παρακολούθηση της κερδοφορίας των πελατών και την διαχείριση της κερδοφορίας κάθε πελάτη όπως επίσης και του συνολικού χαρτοφυλακίου. Επιπλέον, ένα σημαντικό κομμάτι των συναλλαγών που γίνονταν στα καταστήματα από επιχειρηματικούς πελάτες μετακινήθηκε σε ψηφιακά κανάλια. Στον τομέα Ανάπτυξης & Καινοτομίας ολοκληρώθηκαν οι βελτιώσεις εμπειρίας πελάτη (CX) για το πρώτο (πιλοτικό) ταξίδι (customer journey). Ταυτόχρονα, η Τράπεζα προσφέρει ήδη το ψηφιακό καταναλωτικό δάνειο και αυξάνει ενεργά τις πωλήσεις της μέσω ψηφιακών καναλιών. Αναφορικά με τον εξορθολογισμό του λειτουργικού κόστους, ολοκληρώθηκε η πρώτη φάση εξοικονόμησης δαπανών προμηθευτών. Παράλληλα, τα έργα αποδοτικότητας (π.χ. αυτοματισμοί και αλλαγές μοντέλων λειτουργίας) άρχισαν να ολοκληρώνονται φέρνοντας το αντίστοιχο όφελος. Στα πλαίσια των έργων οργανωτικής αποτελεσματικότητας, ενισχύθηκε ο μηχανισμός αξιολόγησης και διαχείρισης ταλέντου μέσα στην Τράπεζα και σχεδιάστηκε η νέα πρόταση της Τράπεζας για τον εργαζόμενο (Employee Value Proposition).

Τους τελευταίους 6 μήνες, το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού έχει προχωρήσει με ταχύ ρυθμό και έχει επιτύχει σημαντικές αλλαγές στο λειτουργικό μοντέλο και τις δυνατότητες της Τράπεζας. Το 2022 θα είναι μια κομβική χρονιά καθώς θα ολοκληρωθεί ένας σημαντικός αριθμός έργων και πρωτοβουλιών, επιφέροντας μια καθοριστική βελτίωση στις δυνατότητες και την ανταγωνιστική θέση της τράπεζας.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΑΡΘΡ. 97, ΠΑΡ. 3 ΤΟΥ Ν. 4548/2018

Σε εφαρμογή του άρθρου 97, παρ. 3 του Ν. 4548/2018, ο κ. Δ.Κ. Τσιτσιράγκος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, δεν συμμετείχε σε δύο συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. όσον αφορά τη Συναλλαγή Galaxy προς αποφυγή πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων.

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

γίνονται στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και με όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα 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 Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, 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)

	31.12.2021
Ενεργητικό	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.858
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	
Σύνολο	1.858
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.352
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	207
Σύνολο	4.559
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	306

Από 1 Ιανουαρίου έως	
31.12.2021	
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	35
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	10
Λοιπά έσοδα	1
Σύνολο	46
Έξοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	1
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	1
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	6.533
Σύνολο	6.540

B. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, 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 A.E.	1.036.262	4.520	37.821	28.098	
2 Alpha Bank London Ltd			117	2.672	
3 Alpha Bank Cyprus Ltd			121	22	
4 Alpha Bank Romania S.A.			3.457	1.727	
5 Alpha Bank Albania S.H.A.			139	65	
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1 Alpha Leasing A.E.			1.240	25	
2 ABC Factors A.E.			1.358		
3 Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών A.E.			2.290	32.904	
Investment Banking					
1 Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.		31	273	455	
2 Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών			4		
3 Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ			4		
Asset Management					
1 Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.			2.615	142	
Ασφαλιστικές					
1 Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.	4				
2 Alphalife A.A.E.Ζ.	1.180	24.872	5.946	6.109	
Κτηματικές και Ξενοδοχειακές					
1 Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.			22	1.315	
2 Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων A.E.	18		38	820	
3 Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.				2	
4 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής A.E.	7		2		
5 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E.			16		
6 APE Fixed Assets A.E.	13		4		
7 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς A.E.	8		3		
8 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας A.E.	13		2		
9 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς A.E.	8		1		
10 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας A.E.	5				
11 AGI-SRE Participations 1 D.O.O.			83		
12 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων A.E.	6		1		
13 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας A.E.	20		21		
14 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου A.E.	1		1		
15 ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Αθηνών Μονοπρόσωπη A.E.	9		2		
16 Fierton Ltd			51		
17 ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	10		2		
18 ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I Μ.Α.Ε.	10		2		
19 ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.	7		2		
20 ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε.	4		1		
21 ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε.	6		1		
22 ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.	5		1		
23 ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	9		1	87	
24 ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.	5		9		
25 ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	6				
26 ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I Μ.Α.Ε.	7		2	37	
27 ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II Μ.Α.Ε.	5		1		
28 ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II Μ.Α.Ε.	8		8		
29 ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	7		1		
30 ΑΕΠ Γης II Μ.Α.Ε.	7		2		
31 Reoco Orion X Μ.Α.Ε.			1		
32 Reoco Galaxy II Μ.Α.Ε.					
33 Reoco Galaxy IV Μ.Α.Ε.			1		
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών					
1 Alpha Group Jersey Ltd		15.300			
2 Alpha Group Investments Ltd				28	
3 Alpha Shipping Finance Ltd			604	615	
4 Umera Ltd			1.417	76	
5 AGI-Cypre Ermis Ltd			3.050	486	

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
6 Alpha Credit Acquisition Company Ltd			5.191	1.975	
7 Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.			38		
8 Alpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.	31		8		
Διάφορες εταιρίες					
1 Καφέ Alpha Α.Ε.	3		5	11	
2 Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	57		91	203	
3 Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.	5		15		
4 Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	5				

ii. Κοινοπραξίες

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1 APE Commercial Property Α.Ε.			1		
2 ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.			15		
3 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.			1		
4 Rosequeens Properties Srl			508		

iii. Συγγενείς

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1 Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.			11		
2 Propindex ΑΕΔΑ					
3 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.			541		
4 Cepal Hellas Holdings S.A.				4.125	

Σύνολα	1.037.751	44.723	67.163	81.999	
---------------	------------------	---------------	---------------	---------------	--

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)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας- ΤΧΣ			7		

Μη χρηματοοικονομική εκθεση

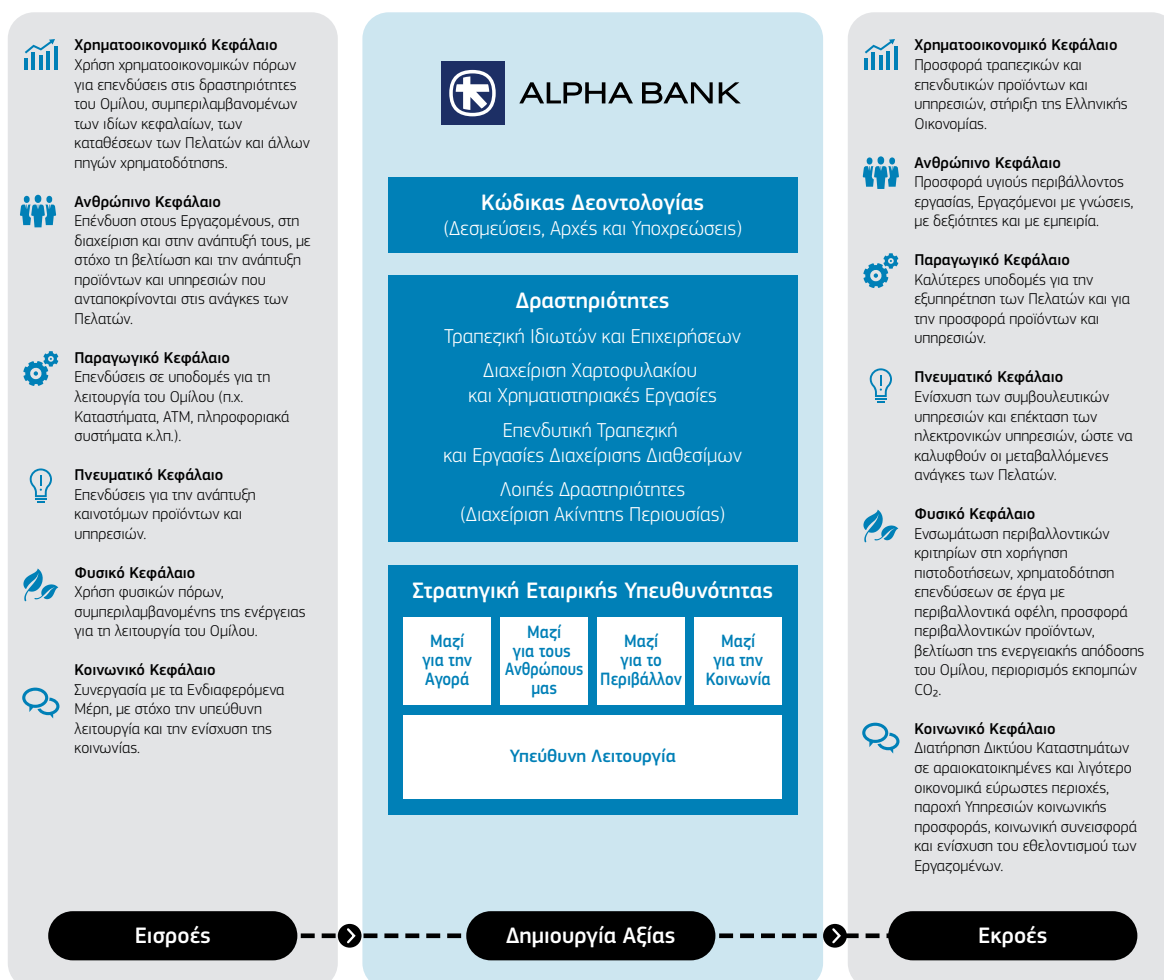
Η Μη χρηματοοικονομική Έκθεση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νόμου 4548/2018 και της εγκυκλίου 62784/2017 του Τμήματος Θεσμικών Ρυθμίσεων και Γενικού Εμπορικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) της Διεύθυνσης Εταιρειών και ΓΕΜΗ. Επιπλέον, έχουν εφαρμοστεί οι βέλτιστες διεθνείς πρακτικές στην έκδοση Μη-χρηματοοικονομικών 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 Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, η οποία είναι η μητρική της Alpha Bank, και των θυγατρικών είτε από σχετικά αρχεία που έχουν ετοιμαστεί από

αυτές. Σημειώνεται ότι η Alpha Bank αποτελεί τη μεγαλύτερη θυγατρική του Ομίλου και, ως εκ τούτου, γίνεται, εντός του κειμένου, διακριτή αναφορά στην επίδοσή της. Αναλυτικά στοιχεία, περισσότεροι δείκτες επίδοσης της Τράπεζας, καθώς και στοιχεία για την κοινωνική υπευθυνότητα συγκεκριμένων θυγατρικών εταιριών του Ομίλου Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών παρουσιάζονται στον Ετήσιο Απολογισμό Βιώσιμης Ανάπτυξης 2021 της Τράπεζας.

Επιχειρηματικό Μοντέλο

Το Επιχειρηματικό Μοντέλο της Alpha Bank έχει στόχο τη δημιουργία αξίας για τα της. Η Alpha Bank επενδύει στους Εργαζομένους της, το Δίκτυο και τις υποδομές της για την



Επιχειρηματικό μοντέλο Alpha Bank

ανάπτυξη και προσφορά υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών. Παράλληλα, συνεργάζεται με τα τμχ 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 αυξάνουν τις γνώσεις και τις δεξιότητες τους, και συμβάλλουν στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών. Η Alpha Bank στηρίζει 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 Εργαζόμενους 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 καλά 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 προσαρμοστικότητα και ανθεκτικότητα κατά τη διάρκεια της πανδημίας, βοηθούμενη τόσο από το κράτος, όσο και από τις ρυθμιστικές αρχές. Κατάφερε να συνεχίσει να υποστηρίξει 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 (Business Continuity Plan), προκειμένου να εξασφαλίσει μια συντονισμένη ανταπόκριση σε οποιαδήποτε γεγονότα θα μπορούσαν ενδεχομένως να διαταράξουν τη λειτουργία της.

Να σημειωθεί ότι ο Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ανέπτυξε το αρχικό του σχέδιο αντιμετώπισης Πανδημιών το 2009, κατά τη διάρκεια εξάπλωσης του ιού H1N1. Προκειμένου να διασφαλιστεί η επαρκής ανθεκτικότητα του σχεδίου ανταπόκρισης στην πανδημία, το Γραφείο Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Management office) επανεξετάζει το σχέδιο σε τακτική βάση. Συνεπώς, η Τράπεζα ήταν καλά προετοιμασμένη κατά τη διάρκεια της έξαρσης της πανδημίας Covid-19.

Για τις περιοχές που επηρεάστηκαν από το Covid-19, τόσο η Διεύθυνση Συστημάτων Πληροφορικής, όσο και η Διεύθυνση Κυβερνοασφάλειας έχουν καθιερώσει τις απαραίτητες προδιαγραφές βάσει των σχετικών παραμέτρων κινδύνου και λειτουργίας για να παρέχουν ένα αποτελεσματικό και ασφαλές περιβάλλον λειτουργίας.

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. Η Alpha Bank έχει ενισχύσει τις προσπάθειες ενημέρωσης καθώς και τα τεχνικά μέτρα για την προστασία των Εργαζομένων και των Πελατών της. Επιπρόσθετα, όλοι οι Εργαζόμενοι του Ομίλου Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών εκπαιδεύονται συνεχώς μέσω του Εκπαιδευτικού Προγράμματος Ενημέρωσης και Εκπαίδευσης για θέματα Κυβερνοασφάλειας (Cybersecurity Awareness and Training Program), το οποίο συμπεριλαμβάνει την ασφάλεια 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.

Επιπλέον, η Alpha Bank αυξάνει συνεχώς την ετοιμότητα των Συστημάτων Ασφαλείας της και η Ομάδα Αντιμετώπισης Συμβάντων της Ασφάλειας Υπολογιστών της Τράπεζας (CSIRT) συνεργάζεται με άλλες ομάδες CSIRT, σε παγκόσμιο επίπεδο, καθώς επίσης, με το Υπουργείο Ψηφιακής Διακυβέρνησης και την Ελληνική Ομάδα Αντιμετώπισης Συμβάντων της Ασφάλειας Υπολογιστών, ανταλλάσσοντας πληροφορίες σχετικά με απειλές που σχετίζονται με τον Covid-19.

Κώδικες και πολιτικές

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι θεμελιώδεις πολιτικές της Alpha Bank ή και του Ομίλου για θέματα που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση. Πιο αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές της Τράπεζας και της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και την Εταιρική Διακυβέρνηση περιλαμβάνονται στον Απολογισμό Βιώσιμης Ανάπτυξης. Αξίζει να σημειωθεί ότι όλες οι πολιτικές είναι διαθέσιμες σε ειδική ενότητα του Intranet του Ομίλου. Μόλις εκδίδεται μια νέα πολιτική ή αναθεωρείται κάποια υπάρχουσα πολιτική, αναρτάται αντίστοιχη εγκύκλιος στο Intranet του Ομίλου.

Βασικοί Κώδικες, Πολιτικές και Κανονισμοί Συμμόρφωσης που εφαρμόζονται από την Alpha Bank S.A. ή και τον Όμιλο Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών

- Κώδικας Δεοντολογίας
- Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- 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 των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.4548/2018
- Πολιτική Αμοιβών για την Alpha Bank και τις άλλες εταιρίες 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
- Πλαίσιο Σχεδίου Αποκατάστασης και Οδηγός
- Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς για τον Όμιλο
- Πολιτική Διαχείρισης Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων
- Πολιτικής Κινδύνου Συγκέντρωσης και Πιστωτικών Ορίων
- Πολιτική Κινδύνου Ρευστότητας
- Πολιτική Διαχείρισης Φορολογικού Κινδύνου του Ομίλου
- Τεχνολογίες Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ICT) και Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ασφάλειας
- Πολιτική και Διαδικασίες Πρόληψης Κατάχρησης της Αγοράς
- 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
- Πολιτική Εξωτερικών Αναθέσεων Ομίλου (Outsourcing)
- Πολιτική Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα Ομίλου
- Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας
- Πολιτική και Διαδικασία Παροχής Οικονομικών Ενισχύσεων
- Πολιτική Περιβαλλοντικής Διαχείρισης Ομίλου
- Πολιτική και Διαδικασίες Αναφορών
- Εγχειρίδιο διαδικασιών Τραπεζικό απόρρητο-δεσμεύσεις και παροχή στοιχείων
- Βασικές Πρακτικές Κύρωσης ή Περιοριστικών Μέτρων για τις Εταιρίες του Ομίλου ενάντια σε Χώρες, Άτομα ή Νομικά Πρόσωπα
- Main Principles on Sanctions or Restrictive Measures for Group Companies against Countries, Individuals or Legal Entities

Το Διοικητικό Συμβούλιο, με την υποστήριξη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, αξιολογεί σε ετήσια βάση την αποτελεσματικότητά του, καθώς και την αποτελεσματικότητα των Επιτροπών του. Κατά τη διάρκεια του 2021, η συνολική αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του διενεργήθηκε από ανεξάρτητο φορέα, με την υποστήριξη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων. Η Ατομική Αξιολόγηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για το 2020, διενεργήθηκε, το 2021, από τον Πρόεδρό του.

Σε συνέχεια της προαναφερθείσας αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, πραγματοποιήθηκε αξιολόγηση 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 αξιολόγηση της καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Κατόχων Καίριων Θέσεων με την υποστήριξη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Η οργάνωση και η λειτουργία του Ομίλου Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών 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 Υπηρεσιών Πληροφορικής, 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών, αποσκοπούν στην καλύτερη ανταπόκριση στις ολοένα μεταβαλλόμενες ανάγκες των Πελατών, σε εναρμόνιση με τις εκάστοτε νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Το 2021, η Alpha Bank κατάφερε επιπλέον να αναβαθμίσει τις Περιβαλλοντικές πιστοποιήσεις της, εφαρμόζοντας το ISO 14064 Περιβαλλοντικής Διαχείρισης (Εκπομπές Αερίων του Θερμοκηπίου) και λαμβάνοντας με επιτυχία την επαλήθευση από εξωτερικό φορέα. Επιπλέον, η Τράπεζα ανέπτυξε επιτυχώς την πρώτη Περιβαλλοντική Δήλωση, σε συμφωνία με το Ευρωπαϊκό Σύστημα Οικολογικής Διαχείρισης και Οικονομικού Ελέγχου (EMAS) και κατέθεσε τη Δήλωση στο Υπουργείο Περιβάλλοντος και Ενέργειας.

Βιώσιμη Ανάπτυξη

Ο Όμιλος Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. με γνώμονα τη βιώσιμη ανάπτυξή του 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 Διεύθυνση Εταιρικής Επικοινωνίας υποστηρίζει τη Διοίκηση της Τράπεζας σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης, υποβάλλοντας σχετικές πολιτικές και στρατηγικές για έγκριση και διαχειρίζοντας, συντονίζοντας, αναπτύσσοντας και προωθώντας τις Βιώσιμες δραστηριότητες της Τράπεζας, επιδιώκοντας τη συνεχή βελτίωσή της σε αυτόν τον τομέα. Τα Στελέχη της Διεύθυνσης συναντώνται συχνά με τα Μέλη της Ανώτατης Διοίκησης της Alpha Services and Holdings, το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων, για να συζητήσουν τις δράσεις Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας (όπως την ανάλυση ουσιαστικότητας, τη δημοσιοποίηση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών σε συμφωνία με την Ελληνική νομοθεσία, κ.λπ.).

Το 2021, μια νέα ενδεδειγμένη Δομή Διακυβέρνησης ESG αναπτύχθηκε σε επίπεδο Ομίλου, η οποία καταδεικνύει την ισχυρή δέσμευση του Ομίλου σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος έχει καθιερώσει μια Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης η οποία υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο στην εποπτεία των διαδικασιών και των λειτουργιών Βιώσιμης Ανάπτυξης. Η Επιτροπή έχει έναν κεντρικό ρόλο στην παροχή κατευθύνσεων και στην εποπτεία των θεμάτων ESG. Στόχος της Επιτροπής είναι να ενισχύσει την μακροπρόθεσμη δέσμευση της Τράπεζας στη δημιουργία αξίας μέσα από τους στόχους ESG και στην παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ως προς την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών και στόχων που σχετίζονται με τα θέματα ESG. Επιπλέον, εντός της Διαλειτουργικής Ομάδας ESG, έχει ορισθεί ένας συντονιστής ESG Ομίλου για να επιβλέπει / εποπτεύει τους στόχους ESG, αποσκοπώντας στη διευκόλυνση της αποτελεσματικής εσωτερικής υιοθέτησης πρακτικών ESG εντός του οργανισμού.

Επιπλέον, έχει αναπτυχθεί ένα εκτεταμένο πρόγραμμα εργασιών ESG ώστε όχι μόνο να αξιοποιήσει την ευκαιρία της αλληλεπίδρασης με τα και να διασφαλίσει τη βιώσιμη ανάπτυξη της επιχείρησης, αλλά επιπλέον να δώσει τη δυνατότητα διαχείρισης τυχόν κινδύνων ESG. Η ευθυγράμμιση με τις κανονιστικές υποχρεώσεις

σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων της Κλιματικής Αλλαγής, η μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του Ομίλου, η ευθυγράμμιση με τις αρχές της βιώσιμης χρηματοδότησης, η περαιτέρω συνεισφορά στους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης και η δημιουργία ενός ελκυστικού εργασιακού περιβάλλοντος είναι από τους βασικούς στόχους του προγράμματος εργασιών.

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει ως 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. Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών έχει αναγνωρίσει τέσσερις διαφορετικές ομάδες Ενδιαφερομένων Μερών (Αναλυτές και Επενδυτές, Πελάτες, Εργαζόμενοι και Κοινωνία). Η Τράπεζα επιδιώκει να εμπλέκεται σε ένα συνεχή διάλογο και συνεργασία με τα της. Στους αναλυτές και επενδυτές παρέχεται άμεση και ολοκληρωμένη πληροφόρηση από συγκεκριμένα τμήματα της ιστοσελίδας της Τράπεζας, μαζί με τις Οικονομικές Καταστάσεις, τον Απολογισμό Δραστηριοτήτων και τον Απολογισμό Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας. Επιπλέον, η Τράπεζα δίνει ιδιαίτερη σημασία στη διασφάλιση της ικανοποίησης των πελατών και στην παροχή προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας. Η Διεύθυνση Εξυπηρέτησης Πελατών της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για τη Διασφάλιση Ποιότητας και δεσμεύεται να πετύχει αυτούς τους συγκεκριμένους στόχους. Η Alpha Bank διασφαλίζει αποτελεσματική επικοινωνία με τους Εργαζόμενους, μέσα από την καθιέρωση του ρόλου των Εταιρικών Συνεργατών Ανθρώπινου Δυναμικού και των επισκέψεων που πραγματοποιούνται από τα Στελέχη της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού στις Μονάδες και τα Καταστήματα της Τράπεζας. Τέλος, η Τράπεζα συμμετέχει συχνά σε διάλογο και διαβουλεύσεις με τις κρατικές αρχές στην Ελλάδα αλλά και σε Ευρωπαϊκό επίπεδο. Η Τράπεζα στηρίζει τις δημόσιες διοικητικές υπηρεσίες, τις τοπικές οργανώσεις/ ιδρύματα και επικοινωνεί τακτικά με αντιπροσώπους των τοπικών κοινοτήτων.

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., περιοδικά μέσα από μία διαδικασία ανάλυσης ουσιαστικότητας, προσπαθεί να αναγνωρίσει και να αξιολογήσει τα θέματα ESG τα οποία σχετίζονται με τις δραστηριότητές της και μπορεί να επηρεάσουν τις λειτουργίες της Τράπεζας και/ή τα της. Το 2021, η Τράπεζα διεξήγαγε μια νέα διαδικασία αναγνώρισης και χαρτογράφησης των πιο ουσιαστικών θεμάτων για την υπεύθυνη λειτουργία της (ανάλυση ουσιαστικότητας). Τα και τα Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη συμμετείχαν στη διαδικασία, σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές (δηλ. τα GRI Standards) και αξιολόγησαν τα παρακάτω 17 αναγνωρισμένα ουσιαστικά θέματα.

- Ενσωμάτωση Κριτηρίων ESG στις Χρηματοδοτήσεις
- Προώθηση Πράσινων Επενδύσεων / Επενδύσεων Χαμηλών Εκπομπών Άνθρακα
- Πρόσβαση σε Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες
- Εταιρική Διακυβέρνηση
- Επιχειρηματική Δεοντολογία και Κανονιστική Συμμόρφωση
- Προστασία της Ιδιωτικότητας και των Δεδομένων των Πελατών
- Καινοτομία και Ψηφιακός Μετασχηματισμός
- Διαχείριση Κινδύνων
- Μακροπρόθεσμη Οικονομική και Επιχειρηματική Ανθεκτικότητα
- Διαφάνεια
- Υπεύθυνες Προμήθειες και Ανάθεση Εργασιών σε Τρίτους (Outsourcing)
- Ανθρώπινα Δικαιώματα
- Διαφορετικότητα και Ενσωμάτωση
- Υγεία, Ασφάλεια και Ευ ζην
- Διαχείριση Ταλαντούχων Εργαζομένων
- Στήριξη της Κοινωνίας
- Επιχειρησιακό Ανθρακικό Αποτύπωμα

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 Τράπεζα και τα 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	Βασικοί Δείκτες Επίδοσης	Αναφορά
Περιβάλλον	Προώθηση Πράσινων Επενδύσεων / Επενδύσεων Χαμηλών Εκπομπών Άνθρακα Επιχειρησιακό Ανθρακικό Αποτύπωμα	Νέες χρηματοδοτήσεις για έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας κατά τη διάρκεια του έτους (συνολικό ποσό σε Ευρώ) Ποσοστό 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) Ποσοστό ανακυκλωμένων αναλωσίμων των εκτυπωτών κατά τη διάρκεια του έτους εκτυπωτών (%) Κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας κατά τη διάρκεια του έτους (kWh)	Ενότητα Περιβάλλον - Επίδοση 2020 και 2021 στην παρούσα Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση
Κοινωνικά και εργασιακά θέματα	Ενσωμάτωση Κριτηρίων ESG στις Χρηματοδοτήσεις Υπεύθυνες Προμήθειες και Ανάθεση Εργασιών σε Τρίτους (Outsourcing) Πρόσβαση σε Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Ανθρώπινα Δικαιώματα Διαφορετικότητα και Ενσωμάτωση Υγεία, Ασφάλεια και Ευ ζην Διαχείριση Ταλαντούχων Εργαζομένων Στήριξη της Κοινωνίας Εταιρική Διακυβέρνηση Προστασία της Ιδιωτικότητας και των Δεδομένων των Πελατών Καινοτομία και Ψηφιακός Μετασχηματισμός Διαχείριση Κινδύνων Μακροπρόθεσμη Οικονομική και Επιχειρηματική Ανθεκτικότητα Διαφάνεια	Εργαζόμενοι την 31 Δεκεμβρίου (αριθμός Εργαζομένων) Εργαζόμενοι με αναπηρία (ΑμΕΑ) την 31 Δεκεμβρίου (αριθμός Εργαζομένων) Γυναίκες Εργαζόμενες την 31 Δεκεμβρίου (%) Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων που συμπεριλαμβάνονται στο ανώτατο 10% των Εργαζομένων (συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών) (% υπέρ των ανδρών) Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων που συμπεριλαμβάνονται στο κατώτερο 90% των Εργαζομένων (συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών) (% υπέρ των ανδρών) Ποσοστό γυναικών στις νέες προσλήψεις κατά τη διάρκεια του έτους (%) Ποσοστό γυναικών στις διευθυντικές θέσεις την 31 Δεκεμβρίου (%) Ποσοστό γυναικών στο Διοικητικό Συμβούλιο 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 (%) Κοινωνική Συνεισφορά κατά τη διάρκεια του έτους (Ευρώ)	Ενότητα Κοινωνικά και Εργασιακά Θέματα - Επίδοση 2020 και 2021 στην παρούσα Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση
Σεβασμός στα ανθρώπινα δικαιώματα	Ανθρώπινα Δικαιώματα Διαφορετικότητα και Ενσωμάτωση Προστασία της Ιδιωτικότητας και των Δεδομένων των Πελατών Υπεύθυνες Προμήθειες και Ανάθεση Εργασιών σε Τρίτους (Outsourcing) Διαφάνεια	Καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της Ανώτατης Διοίκησης για οποιοδήποτε περιστατικό καταπάτησης των ανθρωπίνων κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός περιστατικών) Συνολικός αριθμός περιστατικών παραβίασης των Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα κατά τη διάρκεια του έτους Ποσοστό Εργαζομένων που καλύπτονται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας την 31 Δεκεμβρίου (%)	Ενότητα Ανθρώπινα Δικαιώματα – Επίδοση 2020 και 2021 στην παρούσα Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση
Καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας	Επιχειρηματική Δεοντολογία και Κανονιστική Συμμόρφωση Υπεύθυνες Προμήθειες και Ανάθεση Εργασιών σε Τρίτους (Outsourcing)	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 2020 και 2021 στην παρούσα Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση
Εφοδιαστική Αλυσίδα	Υπεύθυνες Προμήθειες και Ανάθεση Εργασιών σε Τρίτους (Outsourcing)	Ποσοστό πληρωμών σε εγχώριους 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Δυνητικοί Κίνδυνοι

Οι αναγνωρισμένοι περιβαλλοντικοί κίνδυνοι για την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Η περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση και η προστασία του περιβάλλοντος αποτελούν βασική προτεραιότητα για τον Όμιλο. Ο Όμιλος 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 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 σχετικούς κινδύνους. Σε αυτό το πλαίσιο, έχει προχωρήσει στην ασφάλιση των υποδομών και των κτιρίων της, συμπεριλαμβανομένων των γραφείων, των καταστημάτων και των αποθηκών, προκειμένου να μετριάσει τους φυσικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις επιπτώσεις των ακραίων καιρικών συνθηκών. 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. επιδιώκει να βελτιώνεται στη μέτρηση, τη διαχείριση και την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή. Ενδεικτικά, η Τράπεζα έχει εξετάσει 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 Τράπεζα 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 2020 και 2021

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E.	
	2020	2021	2020	2021
Χρονολογία				
Νέες χρηματοδοτήσεις για έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας ¹ κατά τη διάρκεια του έτους (συνολικό ποσό σε Ευρώ)	€ 179.367.000	€ 161.265.146 ⁷	€ 179.367.000	€ 161.265.146 ⁷
Ποσοστό πιστωτικών καρτών για τις οποίες αποστέλλεται ηλεκτρονικός μηνιαίος λογαριασμός (e-statements) την 31 Δεκεμβρίου (%) ²	53%	56%	45%	48%
Ποσότητα χαρτιού που ανακυκλώθηκε ³ κατά τη διάρκεια του έτους (συνολική ποσότητα σε τόνους)	485	710	494	726
Κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας κατά τη διάρκεια του έτους (kWh) ⁴		46.837.158		81.012.853 ⁴
Ποσοστό ανακυκλωμένων αναλωσίμων των εκτυπωτών κατά τη διάρκεια του έτους (%) ⁵		149% ⁶		32% ⁵

¹ 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 συγκεκριμένος 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) ισχύει μόνο για τις Τράπεζες του Ομίλου στην Ελλάδα, την Κύπρο, την Αλβανία, τη Ρουμανία και το Λονδίνο. Για το 2020 και το 2021, συμπεριλαμβάνονται μόνο οι πιστωτικές (και όχι οι χρεωτικές) κάρτες για τις οποίες έχουν σταλεί e-statements.

³ Ποσότητα χαρτιού που ανακυκλώθηκε (συνολική ποσότητα σε τόνους), όπως επαληθεύθηκε από τη συνεργαζόμενη εταιρία (logistics partner). Το ανακυκλωμένο χαρτί περιλαμβάνει κομμένο και άκοπο-πολυποποιημένο χαρτί τραπεζικών εγγράφων.

⁴ Ο Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών υπολογίζει την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για όλα τα Κτίρια, Γραφεία και Καταστήματά του. Τα σχετικά στοιχεία για το 2021 αφορούν σε μετρήσεις που έγιναν σε Κτίρια, σε Καταστήματά του (Δίκτυο), σε κενά ακίνητα και σε λοιπές εγκαταστάσεις της Τράπεζας καθώς και των Εταιριών του Ομίλου που συστεγάζονται στα οικοδομήματα αυτά στην Ελλάδα. Προκειμένου να υπολογιστούν η κατανάλωση και οι σχετικές μετρούμενες επιφάνειες, εφαρμόστηκαν (όπου ήταν εφαρμοστέο και εφικτό) οι κατωτέρω βασικές αρχές:

- Συμπεριλαμβάνονται οι Εταιρίες του Ομίλου (π.χ. συστέγασα σε ίδια Κτίρια), καθώς και οι κοινόχρηστοι χώροι, οι κενοί χώροι, οι χώροι στάθμευσης και οι βοηθητικοί χώροι (π.χ. λόγω ιδιοκτησίας κτηρίων ή συμβατικών συμφωνηθέντων κ.ά.).
- Συμπεριλαμβάνονται περιπτώσεις που η Τράπεζα χρεώνεται το ποσοστό της κατανάλωσης που της αναλογεί μέσω λογαριασμών κοινοχρήστων.
- Συμπεριλαμβάνονται κενά ακίνητα, των οποίων την ιδιοκτησία ή την ευθύνη του χώρου έχει η Τράπεζα.
- Έχει γίνει εκτίμηση της ετήσιας κατανάλωσης για το 3%-5% της συνολικής επιφάνειας της Τράπεζας και των Εταιριών του Ομίλου, για την οποία δεν υπήρχε καταγραφή.
- Για τους χώρους εκείνους για τους οποίους δεν έχουν ληφθεί λογαριασμοί κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας από τον πάροχο, έχει διενεργηθεί προβολή της κατανάλωσης για να καλύπτει όλο το έτος.
- Η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για την κίνηση των ηλεκτρικών οχημάτων της Τράπεζας δεν συνυπολογίζεται στον δείκτη.

Ο εν λόγω δείκτης συμπεριλαμβάνεται για πρώτη φορά στη Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση 2021 και ισχύει για τις εξής εταιρίες του Ομίλου: Alpha Bank S.A (βασική θυγατρική τράπεζα), ABC Factors A.E., Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ., Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Leasing, Alpha Ventures, Alpha Αστικά Ακίνητα, Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E., Real Car Rental, Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων, Alpha Bank Albania, Alpha Real Estate Bulgaria, Alpha Bank Cyprus, Alpha Credit Acquisition Company Ltd (ACAC), Alpha Bank Romania S.A., Alpha Real Estate Services SRL, Alpha Insurance Brokers Srl, Alpha Leasing Romania, Alpha Bank London, Alpha Life Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

⁵ Ο συνολικός αριθμός των αναλωσίμων των εκτυπωτών που ανακυκλώθηκαν, διαιρεμένος με τον συνολικό αριθμό των αναλωσίμων των εκτυπωτών που αγοράστηκαν το αντίστοιχο αναφερόμενο έτος, όπως επιβεβαιώνεται από τη συνεργαζόμενη εταιρία (logistics partner). Όπου δεν υπήρχαν διαθέσιμα δεδομένα, έγιναν εκτιμήσεις σε σχέση με το μέσο βάρος των μελανιών. Ο εν λόγω δείκτης συμπεριλαμβάνεται για πρώτη φορά στη Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση 2021 και ισχύει για τις εξής εταιρίες του Ομίλου: Alpha Bank S.A (βασική θυγατρική τράπεζα), Alpha Life, Alpha Asset Management, Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Ventures, Alpha Αστικά Ακίνητα A.E., Real Car Rental, Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων, Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E. Alpha Bank Albania, Alpha Bank Cyprus, Alpha Bank Romania S.A., Alpha Real Estate Services Srl, Alpha Insurance Brokers Srl, Alpha Bank London.

⁶ Λόγω εκκαθάρισης των κτηρίων των Τραπεζών και των Καταστημάτων μέσα στο έτος, η συνολική ποσότητα μελανιών που ανακυκλώθηκε ξεπέρασε τη συνολική κατανάλωση (kg) για το 2021. Επιπλέον, το ποσοστό της Τράπεζας ξεπερνά το 100%, διότι περιλαμβάνει και τα ποσά των θυγατρικών Alpha Αστικά Ακίνητα A.E. και Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων A.E.

⁷ Η μείωση που παρατηρείται στις Νέες χρηματοδοτήσεις ΑΠΕ οφείλεται στη διακύμανση της αγοράς λόγω ορισμένων έργων σημαντικού μεγέθους που έλαβαν χώρα το προηγούμενο έτος, και όχι σε αλλαγή στη στρατηγική κατεύθυνσης της Τράπεζας.

ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Δυσνητικοί Κίνδυνοι

Οι αναγνωρισμένοι κοινωνικοί και εργασιακοί κίνδυνοι για την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών 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 ή διακρίσεων (με αποτέλεσμα π.χ. φαινόμενα φυλετικού, θρησκευτικού και πολιτικού ρατσισμού στο χώρο εργασίας, άνισης μεταχείρισης ανδρών και γυναικών, έλλειψης 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 και τις τοπικές κοινότητες (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 προσπαθειών βελτίωσης 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Οι Εργαζόμενοι της Alpha Bank αποτελούν το πολυτιμότερο κεφάλαιό της και τον ακρογωνιαίο λίθο της, καθώς η ανάπτυξη του Ομίλου και η επίτευξη των στόχων της εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τις ικανότητές τους. Η Alpha Bank εφαρμόζει υπεύθυνες εργασιακές πολιτικές και πρακτικές όσον αφορά τους Εργαζομένους της, σύμφωνα με τις καθορισμένες διεθνείς οδηγίες. Διασφαλίζει υψηλές 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 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 87% των Εργαζομένων είναι μέλη σωματείων/συλλόγων. Κατά τη διάρκεια του δεύτερου και του τέταρτου τριμήνου του 2021, διεξάχθηκαν έρευνες ικανοποίησης των Εργαζομένων, προκειμένου να συλλεχθούν και να παρακολουθηθούν τα σχόλια των Εργαζομένων και να αντιμετωπιστούν εγκαίρως και αποτελεσματικά τυχόν ανησυχίες τους.

Κατά τη διάρκεια του 2021, συστήθηκε ο ρόλος των Εταιρικών Συνεργατών Ανθρωπίνου Δυναμικού στην Alpha Bank. Οι Εταιρικοί Συνεργάτες Ανθρωπίνου Δυναμικού είναι υπεύθυνοι για την ανάπτυξη και την υλοποίηση στρατηγικών και πρωτοβουλιών Ανθρωπίνου Δυναμικού για τους προβλεπόμενους τομείς λειτουργιών. Επιπλέον, λειτουργούν σαν παράγοντες υλοποίησης της αλλαγής για τα έργα που έχουν σχεδιασθεί για να βελτιώσουν τη συμμετοχή, ανάπτυξη και παραγωγικότητα των εργαζομένων. Οι Εταιρικοί Συνεργάτες Ανθρωπίνου Δυναμικού είναι οι υπέρμαχοι των εργαζομένων, αφού λειτουργούν σαν άτομα άμεσης επικοινωνίας για τις καθορισμένες Μονάδες και μπορούν να συζητήσουν μαζί τους οποιοδήποτε θέμα τους αφορά (σχετικό με την εργασία ή προσωπικό).

Μέσα στο 2021, δημιουργήθηκε μια αναθεωρημένη ενδοεταιρική ιστοσελίδα, συμβάλλοντας στη βελτίωση της εμπειρίας των εργαζομένων. Επιπλέον, αναπτύχθηκε περαιτέρω το άμεσο σημείο επικοινωνίας με τους εργαζομένους μέσα από την πλατφόρμα #stayconnected,

η οποία υπήρχε από το 2020. Η πλατφόρμα προσέφερε εκπαιδύσεις, συμβουλευτική προς τους γονείς και συνεδρίες ευεξίας κατά τη διάρκεια του έτους επιτυγχάνοντας αξιοσημείωτο ποσοστό συμμετοχής στις περισσότερες πρωτοβουλίες. Επιπλέον, δημιουργήθηκαν Κοινότητες Αλλαγής (Communities of Change), οι οποίες εστίασαν:

- Στην προώθηση της ομαδικής εργασίας και συνεργασίας μεταξύ των μελών της Κοινότητας
- Στη διάχυση γνώσεων, καλών πρακτικών και εμπειριών από ειδικούς
- Στην προώθηση της συνεργασίας με σκοπό την επίτευξη των στόχων της Τράπεζας

Στο τέλος του έτους η αναθεωρημένη Εκπαιδευτική Εικόνα (Learning Brand) της Τράπεζας γνωστοποιήθηκε σε όλους τους Εργαζόμενους, εστιάζοντας σε νέες Εκπαιδευτικές Ακαδημίες, οι οποίες προσφέρουν στους Εργαζόμενους πρόσβαση σε επιμελημένη, υπερσύγχρονη εκπαίδευση με ποικίλους τρόπους.

Οι Εργαζόμενοι μπορούν να αναφέρουν μέσω του μηχανισμού Ανωρύμων Πληροφοριών (whistleblowing) τυχόν σοβαρές παρατυπίες, παραλείψεις ή αξιόπινες 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.

Η εκπαίδευση που διενεργεί η Τράπεζα διασφαλίζει την κάλυψη των εκπαιδευτικών απαιτήσεων του Προσωπικού, έτσι ώστε να διαχειρίζονται αποτελεσματικά οι ανάγκες για την ανάπτυξή τους. Περιοχές όπου εμφανίζεται ανάγκη στοχευμένης εκπαίδευσης περιλαμβάνουν αυτές που σχετίζονται με συγκεκριμένα πεδία γνώσης και εμπειρίας καθώς και διαπροσωπικές δεξιότητες που αφορούν το χώρο εργασίας.

Η υγεία και η ασφάλεια στην εργασία αποτελούν σημαντικά ζητήματα για τον Όμιλο, 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. Ο Όμιλος 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. Μέσω της ανάπτυξης ενός ολοκληρωμένου και αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Management Framework), διασφαλίζεται στο μέγιστο δυνατό βαθμό η

διαφύλαξη της υγείας και της ασφάλειας των Εργαζομένων, η αδιάλειπτη παροχή υπηρεσιών και πληροφοριών προς τους Πελάτες και προς τα λοιπά (π.χ. Μετόχους, συνεργάτες, προμηθευτές, εποπτικούς και κρατικούς φορείς κ.λπ.), καθώς και η ελαχιστοποίηση των συνεπειών (λειτουργικών, οικονομικών, νομικών και φήμης), σε περίπτωση απρόβλεπτου συμβάντος που μπορεί να επηρεάσει τη λειτουργία του Ομίλου. 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 Εργαζόμενους 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 11 Καταστήματα και 46 ATM, σε αραιοκατοικημένες περιοχές στην Ελλάδα με λιγότερους από 2.000 κατοίκους.

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 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 επενδύσεων 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 2020 και 2021*

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E.	
	2020	2021	2020	2021
Χρονολογία				
Εργαζόμενοι την 31 Δεκεμβρίου (αριθμός Εργαζομένων)	6.323	5.570 ⁶	10.528	8.939 ⁶
Εργαζόμενοι με αναπηρία (ΑμΕΑ) ¹ την 31 Δεκεμβρίου (αριθμός Εργαζομένων)	108	77 ⁶	120	88 ⁶
Γυναίκες Εργαζόμενες την 31 Δεκεμβρίου (%)	55%	56%	60%	62%
Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων που συμπεριλαμβάνονται στο ανώτατο 10% των Εργαζομένων (συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών) (% υπέρ των ανδρών) ^{7&9}	-	17,6%	-	22,2%
Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων που συμπεριλαμβάνονται στο κατώτερο 90% των Εργαζομένων (συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών) (% υπέρ των ανδρών) ^{8&9}	-	3,2%	-	16,9%
Ποσοστό γυναικών στις νέες προσλήψεις κατά τη διάρκεια του έτους (%)	50%	31%	62%	58%
Ποσοστό γυναικών στο Διοικητικό Συμβούλιο την 31 Δεκεμβρίου ⁹ (%)		17%		17%
Ποσοστό γυναικών στις διευθυντικές θέσεις ² την 31 Δεκεμβρίου (%)	37%	37%	43%	43%
Ποσοστό Εργαζομένων που καλύπτονται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας την 31 Δεκεμβρίου (%)	100%	100%	68%	72%
Εκπαίδευση Εργαζομένων (ώρες εκπαίδευσης ανά Εργαζόμενο κατά τη διάρκεια του έτους)	9	24	13	28
Αριθμός θανάτων ³ κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός Εργαζομένων)				
Αριθμός τραυματισμών ³ κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός Εργαζομένων)	1	4	1	6
Ποσοστό καταστημάτων με πρόσβαση (ράμπα ή εύκολη πρόσβαση) σε ΑμΕΑ την 31 Δεκεμβρίου (%) ⁵	65%	67%	74%	76%
Ποσοστό εγχρήματων συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μέσω ψηφιακών δικτύων ⁴ κατά τη διάρκεια του έτους (%) ⁵	92%	94%	90%	93%
Κοινωνική Συνεισφορά κατά τη διάρκεια του έτους ⁹		2.653.650		2.819.758

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 Σύμβουλους).

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 και των Τραπεζών του εξωτερικού περιλαμβάνουν: ATM, ΚΑΣ, myAlpha Web, myAlpha Phone, myAlpha Mobile.

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

⁶ Η μείωση οφείλεται στο Εθελοντικό Πρόγραμμα Εξόδου από την Υπηρεσία (εθελούσια έξοδος) που υλοποιήθηκε το 2021.

⁷ Το μισθολογικό χάσμα μεταξύ των δύο φύλων για το 10% των ανώτατων εργαζομένων βάσει συνολικής αμοιβής υπολογίζεται ως εξής: ((Αθροισμα όλων των ετήσιων βασικών μισθών όλων των ανδρών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο 10% των υψηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών / Συνολικός αριθμός ανδρών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο ανώτατο 10% των εργαζομένων) – (Αθροισμα όλων των ετήσιων βασικών μισθών όλων των γυναικών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο 10% των υψηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών / Συνολικός αριθμός γυναικών εργαζομένων που περιλαμβάνονται στο ανώτατο 10% των εργαζομένων)) / (Αθροισμα όλων των ετήσιων βασικών μισθών όλων των ανδρών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο ανώτατο 10% των εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών / Συνολικός αριθμός ανδρών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο ανώτατο 10% των εργαζομένων).

⁸ Το μισθολογικό χάσμα μεταξύ των δύο φύλων για το 90% των χαμηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων με βάση τη συνολική αμοιβή υπολογίζεται ως εξής: ((Αθροισμα όλων των ετήσιων βασικών μισθών όλων των ανδρών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο 90% των χαμηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών / Συνολικός αριθμός ανδρών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο 90% των χαμηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων) – (Αθροισμα όλων των ετήσιων βασικών μισθών όλων των γυναικών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο 90% των χαμηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών / Συνολικός αριθμός γυναικών εργαζομένων που περιλαμβάνονται στο 90% των χαμηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων)) / (Αθροισμα όλων των ετήσιων βασικών μισθών όλων των ανδρών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο 90% των χαμηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων έκτακτων αμοιβών / Συνολικός αριθμός ανδρών υπαλλήλων που περιλαμβάνονται στο 90% των χαμηλότερα αμειβόμενων εργαζομένων).

⁹ Ο εν λόγω δείκτης συμπεριλαμβάνεται για πρώτη φορά στη Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση 2021.

¹⁰ Περιλαμβάνει τα ποσά (σε ευρώ) που διατίθενται ως οικονομικές συνεισφορές για την υποστήριξη της κοινωνίας, του πολιτισμού, της παιδείας, του αθλητισμού και του περιβάλλοντος. Επίσης, περιλαμβάνει ποσά χορηγιών τα οποία έχουν δοθεί από εταιρίες του Ομίλου οι οποίες ανήκαν στον Όμιλο κατά την διάρκεια του έτους.

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

ΑΝΘΡΩΠΙΝΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ

Δυνητικοί Κίνδυνοι

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι σχετικά με τα ανθρώπινα δικαιώματα για την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 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 Alpha Bank 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 συνδικαλιζέσθαι και της συλλογικής διαπραγμάτευσης (βλ. ενότητα “Κοινωνικά και εργασιακά θέματα – Προσέγγιση της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. αυτής της Έκθεσης) και αποδοκίμαζε κάθε μορφή παιδικής, εξαναγκαστικής ή υποχρεωτικής εργασίας.

Τα θέματα Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων διευθετούνται μέσα από τους Εταιρικούς Συνεργάτες Ανθρώπινου Δυναμικού, όπως αναφέρθηκε παραπάνω. Οι Εργαζόμενοι, οι Πελάτες και οι Προμηθευτές μπορούν να αναφέρουν τυχόν παρατυπίες που υπέπεσαν στην αντίληψή τους μέσω των καναλιών του μηχανισμού Ανωρύμων Πληροφοριών (whistleblowing).

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 2020 και 2021

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	
	2020	2021	2020	2021
Χρονολογία				
Καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της Ανώτατης Διοίκησης ¹ για οποιοδήποτε περιστατικά καταπάτησης των ανθρωπίνων δικαιωμάτων κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός περιστατικών)				
Συνολικός Αριθμός περιστατικών παραβίασης των Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα κατά τη διάρκεια του έτους ²		1		3 ³

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

² Ο εν λόγω δείκτης συμπεριλαμβάνεται για πρώτη φορά στη Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση 2021.

³ Ο εν λόγω δείκτης ισχύει για τις εξής εταιρίες Ομίλου: Alpha Bank S.A (βασική θυγατρική τράπεζα), ABC Factors, Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ., Alpha Finance Investment A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Leasing A.E., Alpha Life Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής, Alpha Ventures, Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών, Real Car Rental A.E., Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων, Alpha Bank Albania, Alpha Real Estate Bulgaria, Alpha Bank Cyprus, Alpha Credit Acquisition Company Ltd (ACAC), Alpha Bank Romania S.A., Alpha Real Estate Services Srl, Alpha Insurance Brokers SRL, Alpha Bank London, Alpha Real Estate Services LLC.

ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΔΩΡΟΔΟΚΙΑΣ

Δυνητικοί Κίνδυνοι

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

- Περιπτώσεις διαφθοράς / δωροδοκίας / απάτης εντός της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ή που αφορούν άλλες οντότητες (π.χ. πελάτες, προμηθευτές, διανομείς κ.λπ.) που συνεργάζονται με την Τράπεζα.
- Δικαστικές ενέργειες / πρόστιμα κατά της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών.
- 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών

Η θέση της απέναντι στη διαφθορά και τη δωροδοκία είναι αταλάντευτη και για το λόγο αυτό ο Όμιλος 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, το 2021, στο Εκπαιδευτικό Πρόγραμμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης των Εργαζομένων του Ομίλου Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών. 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.

Οι εργαζόμενοι της Τράπεζας παρακολουθούν ετήσια εκπαιδευτικά προγράμματα που σχετίζονται με διαδικασίες κατά της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, το τραπεζικό απόρρητο, καθώς και διαδικασίες και πολιτικές κατά της διαφθοράς ώστε να παραμένουν πλήρως ενημερωμένοι. Το 2021, το βελτιωμένο πρόγραμμα AML/CFT, το οποίο ξεκίνησε το 2020 με στόχο την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας των σχετικών διαδικασιών και των μηχανισμών ελέγχου, ολοκληρώθηκε με επιτυχία. Στο πλαίσιο αυτό, δύο νέες λειτουργίες καθιερώθηκαν στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες αφορούν τον Περιοδικό Έλεγχο Πελατών για κινδύνους Ξεπλύματος Χρημάτων και την Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας και την Παρακολούθηση Είδοποιήσεων Ύποπτων Μεταφορών από Πελάτες, με στόχο τη κεντροποίηση των σχετικών διαδικασιών.

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 2021, υποβλήθηκαν επτά (7) αναφορές μέσω του μηχανισμού Ανωνύμων Πληροφοριών. Κατόπιν εξέτασης από την αρμόδια Επιτροπή δεν υπήρξαν σημαντικά ευρήματα.

Επίδοση 2020 και 2021

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E.	
	2020	2021	2020	2021
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	1.230	3.098	4.225

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

² Ισχύει για όλο το τακτικό Προσωπικό.

ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗ ΑΛΥΣΙΔΑ

Δυνητικοί Κίνδυνοι

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι σχετικά με την εφοδιαστική αλυσίδα για την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών 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 εταιρίες 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Ο Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών διατηρεί μητρώο τρίτων μερών/ προμηθευτών με τους οποίους συνεργάζεται.

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, ISO 45001/ 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, τον Όμιλο 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.

Σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου, το 2022, πρόκειται να βελτιωθούν τα κριτήρια αξιολόγησης, ώστε να διασφαλιστεί ότι ο Όμιλος, οι πάροχοί της και οι εξωτερικοί συνεργάτες της εργάζονται για ένα πιο βιώσιμο μέλλον.

Η Τράπεζα έχει ξεκινήσει από το 2021 ένα πρόγραμμα μετασχηματισμού που σχετίζεται με την αξιολόγηση και βαθμολόγηση της επίδοσης των εξωτερικών παρόχων, το οποίο ευθυγραμμίζει τις απαιτήσεις της Τράπεζας για τους προμηθευτές, παρόχους και εξωτερικούς συνεργάτες της με τις κατάλληλες κατευθύνσεις και οδηγίες. Οι ενημερωμένες βαθμολογίες/ ερωτηματολόγια (scorecards) θα παρουσιαστούν και θα εγκριθούν από τη Μονάδα Εξωτερικών Αναθέσεων του Ομίλου (Group Outsourcing Unit), το πρώτο τρίμηνο του 2022. Τέλος, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. επιδιώκει να υποστηρίξει τις τοπικές κοινωνίες. Το 2021, ο Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. συνεργάστηκε κυρίως με τοπικούς προμηθευτές, όποτε αυτό ήταν εφικτό.

Επίδοση 2020 και 2021

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	
	2020	2021	2020	2021
Χρονολογία				
Ποσοστό πληρωμών σε εγχώριους προμηθευτές ¹ (%)		90%		88%

¹ Συνολικό ποσό που πληρώθηκε σε προμήθειες (σε Ευρώ-συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ) από εγχώριους προμηθευτές (ορίζονται ως εγχώριοι για κάθε χώρα με βάση τον αριθμό VAT) διαιρεμένο με το συνολικό ποσό προμηθειών που πληρώθηκε (σε Ευρώ-συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ) σε όλους τους προμηθευτές (εγχώριους και διεθνείς). Ο εν λόγω δείκτης συμπεριλαμβάνεται για πρώτη φορά στη Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση 2021. Συμπεριλαμβάνονται στοιχεία από τις παρακάτω εταιρίες του Ομίλου: Alpha Bank S.A (βασική θυγατρική τράπεζα), ABC Factors, Alpha Asset Management, Alpha Finance Investment Services, Alpha Leasing, Alpha Ventures, Alpha Αστικά Ακίνητα, Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών, Alpha Real Estate Management and Investments, Alpha Bank Albania, Alpha Bank Cyprus, Agi Cypre Ermis Ltd, Alpha Bank Romania S.A., Alpha Real Estate Services Srl, Alpha Insurance Brokers Srl, Alpha Leasing Romania, Alpha Real Estate Services Srl.

ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 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 Α.Ε.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.

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 2021, 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 2021, υπήρξαν δύο (2) 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 2021, η εταιρία παρέμεινε εστιασμένη στην υποστήριξη της ενσωμάτωσης των ESG στην διαδικασία διαχείρισης χαρτοφυλακίου και λήψης επενδυτικών αποφάσεων, βελτιώνοντας τις δυνατότητες αξιολόγησης παραμέτρων βιώσιμης ανάπτυξης των εκδοτών και ενισχύοντας την ανάλυση κινδύνων με κριτήρια ESG. Στη διαχείριση, η εταιρία δυνάμωσε τις δραστηριότητές της, μέσω της άσκησης του δικαιώματος ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις και της εμπλοκής με τις επενδυτικές εταιρίες πάνω στα πλάνα τους για μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος, τη δημοσιοποίηση κλιματικών παραμέτρων, τα ανθρώπινα δικαιώματα και της συμμόρφωσης με τον νέο νόμο της εταιρικής διακυβέρνησης για τις εταιρίες στην Ελλάδα. Η επιτροπή Επενδύσεων ESG καθιερώθηκε για να διαχειρίζεται και να επιβλέπει την εφαρμογή των ESG και την παρακολούθηση των κινδύνων ESG στα χρηματοοικονομικά προϊόντα. Έμφαση δόθηκε στην επικοινωνία της υπεύθυνης προσέγγισης επενδύσεων της εταιρίας και στην ανάπτυξη των ESG προς τα Ενδιαφερόμενα Μέρη.

Το πλαίσιο της Τράπεζας σχετικά με τις υπεύθυνες επενδύσεις, όπως αυτό περιγράφεται στην [Πολιτική Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης \(ESG\)](#) 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 εταιρία επανατοποθέτησε την Alpha (LUX) Global Fund of Funds σε ένα πλαίσιο προσφοράς ESG το οποίο προωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Επιπλέον, η εταιρία εστίασε στις προσπάθειές της να συμμορφωθεί με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό Δημοσιοποίησης Βιώσιμης Χρηματοδότησης (SFDR), ο οποίος είναι σε ισχύ από 10 Μαρτίου του 2021 και κατηγοριοποίησε τρία επενδυτικά προϊόντα σύμφωνα με το Άρθρο 8 του SFDR. Οι προϋποθέσεις δημοσιοποίησης που σχετίζονται με τον Κανονισμό (EU) 2019/2088 είναι διαθέσιμες στην αντίστοιχη [ιστοσελίδα](#) για τις Βιώσιμες Επενδύσεις της εταιρίας.

Επιπλέον, η εταιρία υπέβαλε το τρίτο ετήσιο PRI Transparency Report και ολοκλήρωσε μία ανάλυση των βασικών ελλείψεων για μελλοντική ανάπτυξη των υπευθύνων επενδυτικών πρακτικών.

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.

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΙΣ ΕΠΙΔΟΣΗΣ ΣΕ ΘΕΜΑΤΑ ESG

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών				
	2017	2018	2019	2020	2021
Χρονολογία					
MSCI ESG Rating (κλίμακα αξιολόγησης CCC-AAA)	BB	BBB	A	AA	AA
FTSE4Good Emerging Index	✓	✓	✓	✓	✓
ISS ESG Quality Score (βαθμολογία 1-10, 1 υποδεικνύει χαμηλότερο κίνδυνο και καλύτερη διαφάνεια) ¹		Π: 2 Κ: 2 Δ: 8 Νοέμβριος 2018	Π: 1 Κ: 2 Δ: 9 Οκτώβριος 2019	Π: 1 Κ: 2 Δ: 4 Δεκέμβριος 2020	Ε: 1 Σ: 2 Γ: 6 Δεκέμβριος 2021
Vigeo Eiris Best Emerging Market Performers			✓	✓	✓
Climate Change CDP	C	B	C	C	B
Bloomberg Gender Equality Index		✓ (Index 2019)	✓ (Index 2020)	✓ (Index 2021)	✓ (Index 2022)

¹ Σύμφωνα με τη μεθοδολογία που ακολουθείται από το ISS, η αξιολόγηση γίνεται συγκριτικά κι ως εκ τούτου, τυχόν διακυμάνσεις δικαιολογούνται λόγω αλλαγών στην αγορά και όχι λόγω της στρατηγική βιώσιμης ανάπτυξης που ακολουθείται από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ ΕΥ ΤΑΧΟΝΟΜΥ

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 (Ευ Ταξονομική) δημιουργήθηκε από την ανάγκη ύπαρξης ενός κοινού συστήματος αναγνώρισης και ταξινόμησης των περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων και παράλληλα αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι του European Green Deal, όπως επίσης και του EU Action Plan on Sustainable Finance.

Ο Κανονισμός τέθηκε σε ισχύ στις 12 Ιουλίου 2020 και θεσπίζει έξι περιβαλλοντικούς στόχους, όπως αναφέρονται ακολούθως:

1. Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής
2. Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή
3. Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και θαλάσσιων πόρων
4. Μετάβαση σε κυκλική οικονομία
5. Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης
6. Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό, μια οικονομική δραστηριότητα χαρακτηρίζεται περιβαλλοντικά βιώσιμη εφόσον:

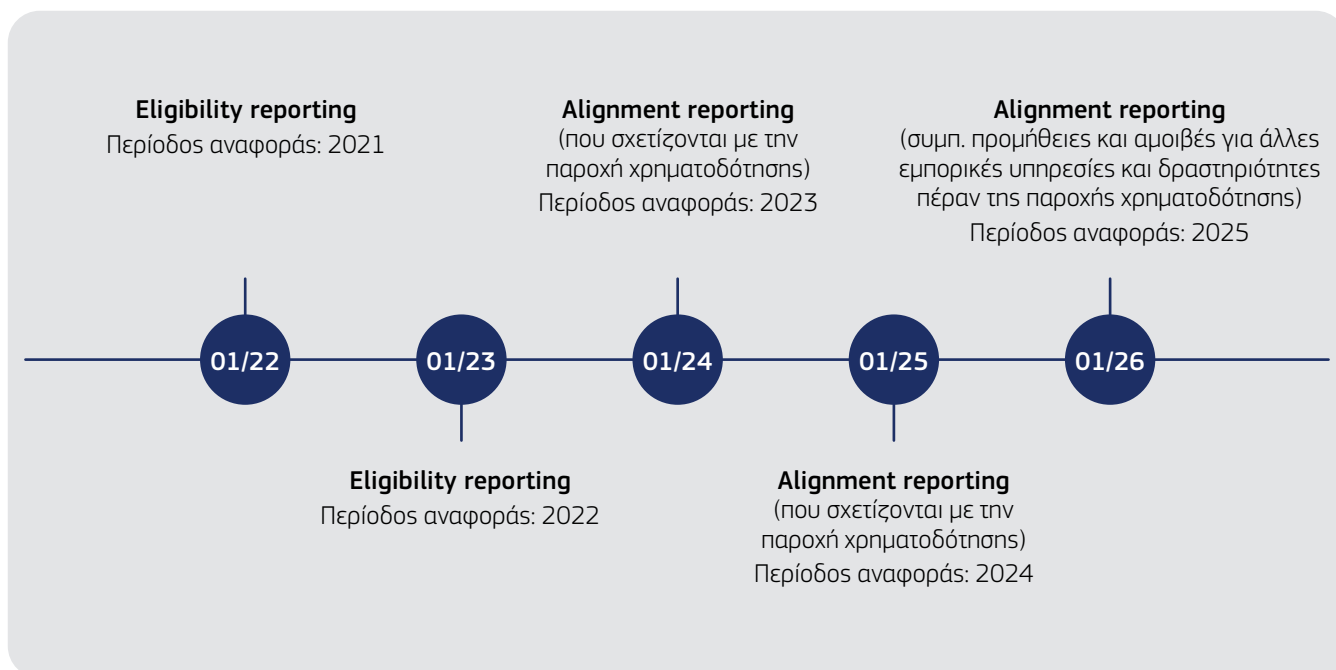
- α) συμβάλλει σημαντικά στην επίτευξη ενός ή περισσότερων από τους περιβαλλοντικούς στόχους,
- β) δεν επιβαρύνει σημαντικά κανέναν από τους περιβαλλοντικούς στόχους,
- γ) ασκείται σύμφωνα με τις ελάχιστες διασφαλίσεις¹, και
- δ) συμμορφώνεται προς τα τεχνικά κριτήρια ελέγχου που θεσπίζει η Επιτροπή.

Ο Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2021/2139 (ευρύτερα γνωστός ως «Climate Delegated Act»), που καθορίζει τα τεχνικά κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες με σημαντική συνεισφορά στους δύο πρώτους στόχους, ήτοι το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, υιοθετήθηκε στις 4 Ιουλίου 2021 και είναι σε εφαρμογή από την 1^η Ιανουαρίου 2022. Τα τεχνικά κριτήρια για τους υπόλοιπους στόχους αναμένονται να ανακοινωθούν μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2022.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (Ευ Ταξονομική), με τον όρο επιλέξιμες (eligible) εννοούνται οικονομικές δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στο Climate Delegated Act. Πρέπει να σημειωθεί ότι μια οικονομική δραστηριότητα ακόμη και αν είναι επιλέξιμη, δε σημαίνει πως είναι και περιβαλλοντικά βιώσιμη. Ο όρος «περιβαλλοντικά βιώσιμη δραστηριότητα ή επένδυση» συνδέεται με την ευθυγράμμιση (alignment), η οποία απαιτεί μεγαλύτερη ανάλυση της οικονομικής δραστηριότητας σε σχέση με την επιλεξιμότητα. Μια οικονομική δραστηριότητα για να είναι ευθυγραμμισμένη (aligned) θα πρέπει να συμμορφώνεται με όλες τις απαιτήσεις που απαριθμούνται στα αντίστοιχα τεχνικά κριτήρια, να μην επιβαρύνει σημαντικά κανέναν από τους περιβαλλοντικούς στόχους και να ασκείται σύμφωνα με τις ελάχιστες διασφαλίσεις.

Η Alpha Bank λαμβάνοντας υπόψη ό,τι έχει δημοσιευθεί μέχρι σήμερα αναφορικά με τον Κανονισμό Ευ Ταξονομική και κάνοντας λογικές παραδοχές, όπου κρίθηκε απαραίτητο, έχει αρχίσει να σχεδιάζει τη στρατηγική της έτσι ώστε να είναι σε θέση να ακολουθήσει το αυστηρό χρονοδιάγραμμα του Κανονισμού Ευ Ταξονομική:

¹ Ελάχιστες διασφαλίσεις (άρθρο 18) είναι διαδικασίες τις οποίες εφαρμόζει μία επιχείρηση που ασκεί οικονομική δραστηριότητα προκειμένου να διασφαλίσει την ευθυγράμμιση με τις κατευθυντήριες γραμμές του: OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρώπινων Δικαιωμάτων.



Η επιλεξιμότητα (eligibility) αρχικά και η ευθυγράμμιση (alignment), σε επόμενο στάδιο, με τον Κανονισμό EU Taxonomy αποτελεί μια νέα υποχρέωση για τους οργανισμούς και τις επιχειρήσεις, ενώ την ίδια στιγμή δεν έχει ακόμα εκδοθεί πλήρως το περιεχόμενο του Κανονισμού, καθώς εκκρεμεί να ανακοινωθούν τα τεχνικά κριτήρια που αφορούν τους στόχους 3, 4, 5 και 6, όπως έχει αναφερθεί παραπάνω. Όλες οι σχετικές ανακοινώσεις παρακολουθούνται στενά, ώστε να διασφαλιστεί η διαφάνεια και πληρότητα στη δημοσίευση των απαιτούμενων πληροφοριών, τόσο για το τρέχον έτος όσο και για τα επόμενα χρόνια.

1. Ποσοτικές Δημοσιοποιήσεις

1.1 Επεξηγηματικές πληροφορίες

Στην παρούσα ενότητα παρέχονται επεξηγηματικές πληροφορίες αναφορικά με τον υπολογισμό αριθμοδεικτών, των στοιχείων ενεργητικού και των δραστηριοτήτων που καλύπτονται από τους δείκτες επίδοσης, τις πληροφορίες σχετικά με τις πηγές δεδομένων και τους περιορισμούς.

Οι επιλέξιμες οικονομικές δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στον Κανονισμό EU Taxonomy, με βάση την ταξινόμηση NACE, κατηγοριοποιούνται σε 11

τομείς για τον περιβαλλοντικό στόχο του μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και σε 15 τομείς για τον περιβαλλοντικό στόχο της προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή.

Η Alpha Bank προχώρησε στην ταξινόμηση των ανοιγμάτων της (exposures) έναντι επιλέξιμων και μη επιλέξιμων οικονομικών δραστηριοτήτων σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού EU Taxonomy, κάνοντας εύλογες υποθέσεις εργασίας με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία για το έτος 2021. Ως αποτέλεσμα της άσκησης για την ταξινόμηση, η Alpha Bank κατέληξε στο συμπέρασμα ότι τα ανοίγματα της Τράπεζας αντιστοιχούν σε 10 επιλέξιμους τομείς NACE που σχετίζονται με τον περιβαλλοντικό στόχο μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και σε 12 επιλέξιμους τομείς NACE που σχετίζονται με τον περιβαλλοντικό στόχο της προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή. Να σημειωθεί ότι κάθε κωδικός NACE περιέχει σειρά από 4-ψήφιους κωδικούς (σε επίπεδο τάξης), που έχουν κατηγοριοποιηθεί σε επιλέξιμους και μη επιλέξιμους κωδικούς σύμφωνα με το Climate Delegate Act. Με άλλα λόγια, ένας κωδικός NACE μπορεί να περιέχει τόσο επιλέξιμους όσο και μη επιλέξιμους κωδικούς NACE.

Η λεπτομερής ανάλυση αυτής της άσκησης απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ανοίγματα σε επιλέξιμους τομείς NACE Alpha Bank - 2021 ¹			
Περιβαλλοντικοί στόχοι Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (EU Taxonomy)			
Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής		Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	
Τομέας/Κλάδος	Περιγραφή δραστηριότητας	Τομέας/Κλάδος	Περιγραφή δραστηριότητας
Γ	Μεταποίηση	Γ	Μεταποίηση
Δ	Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, φυσικού αερίου, ατμού και κλιματισμού	Δ	Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, φυσικού αερίου, ατμού και κλιματισμού
Ε	Παροχή νερού-Επεξεργασία λυμάτων, διαχείριση αποβλήτων και δραστηριότητες εξυγίανσης	Ε	Παροχή νερού-Επεξεργασία λυμάτων, διαχείριση αποβλήτων και δραστηριότητες εξυγίανσης
ΣΤ	Κατασκευές	ΣΤ	Κατασκευές
Η	Μεταφορά και αποθήκευση	Η	Μεταφορά και αποθήκευση
Ι	Ενημέρωση και επικοινωνία	Ι	Ενημέρωση και επικοινωνία
ΙΒ	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	ΙΑ	Χρηματοπιστωτικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες
ΙΓ	Επαγγελματικές, επιστημονικές και τεχνικές δραστηριότητες	ΙΒ	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας
ΙΔ	Διοικητικές και υποστηρικτικές δραστηριότητες	ΙΓ	Επαγγελματικές, επιστημονικές και τεχνικές δραστηριότητες
ΙΘ	Άλλες δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών	ΙΔ	Διοικητικές και υποστηρικτικές δραστηριότητες
		ΙΣΤ	Εκπαίδευση
		ΙΘ	Άλλες δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών

Όσον αφορά τους βασικούς δείκτες επίδοσης (KPIs) και τα ποσοστά που παρουσιάζονται στην παρούσα έκθεση, πρέπει να τονιστεί ότι τα στοιχεία έχουν υπολογιστεί με βάση τα οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας κατά την 31/12/2021 και όχι με βάση τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου κατά την 31/12/2021.

Η αναλογία (%), ωστόσο, του συνόλου του ενεργητικού της Τράπεζας (κατά την 31/12/2021) έναντι του συνόλου του ενεργητικού του Ομίλου (κατά την 31/12/2021) ανέρχεται περίπου στο 90%. Για το λόγο αυτό, η Alpha Bank έχει προχωρήσει στην ταξινόμηση των ανοιγμάτων της, σύμφωνα με τον Κανονισμό EU Taxonomy, χρησιμοποιώντας μόνο τα οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας.

Όλοι οι υπολογισμοί πραγματοποιήθηκαν με βάση τα λογιστικά υπόλοιπα και άλλα οικονομικά στοιχεία σε Ευρώ (€) με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2021.

Η Alpha Bank προχώρησε στην ταξινόμηση των ανοιγμάτων της σε δάνεια, ομολογιακά δάνεια και τίτλους μετοχών προς επιλέξιμες οικονομικές δραστηριότητες, λαμβάνοντας υπόψη τους επιλέξιμους κωδικούς δραστηριότητας NACE, όπως ορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2139.

Με βάση τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό, τα ανοίγματα σε δάνεια προς ιδιώτες, προς κεντρικές κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες και υπερεθνικούς εκδότες, καθώς και τα διατραπεζικά δάνεια, έχουν εξαιρεθεί από το πεδίο εφαρμογής για τον προσδιορισμό της έκθεσης σε δάνεια προς επιλέξιμες οικονομικές δραστηριότητες. Τα ανοίγματα σε δραστηριότητες γενικής δημόσιας διοίκησης (κεντρικές κυβερνήσεις) έχουν εξαιρεθεί από το πεδίο για τον προσδιορισμό της έκθεσης σε ομολογιακά δάνεια προς επιλέξιμες οικονομικές δραστηριότητες. Όσον αφορά τις μετοχές, δεν προέκυψε ανάγκη καθορισμού εξαιρέσεων για τον υπολογισμό των ανοιγμάτων προς επιλέξιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Επιπλέον, έχει γίνει χωριστή αξιολόγηση για το ποσοστό των ανοιγμάτων προς επιλέξιμες και μη επιλέξιμες οικονομικές δραστηριότητες σε επιχειρήσεις που υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 19α ή 29α της Οδηγίας (ΕΕ) 2013/34 και την Οδηγία (ΕΕ) 2014/95 για την τροποποίηση της Οδηγίας (ΕΕ) 2013/34 (NFRD).

Η ανάλυση πραγματοποιήθηκε για τα ποσοστά των ανοιγμάτων σε δάνεια, ομολογιακά δάνεια και μετοχές προς

¹ Σημειώνεται ότι για τους κωδικούς NACE που αποτυπώνονται στον πίνακα χρησιμοποιήθηκε ο Κανονισμός (ΕΕ) 1398/2006 για τη θέσπιση της στατιστικής ταξινόμησης των οικονομικών δραστηριοτήτων NACE-αναθεώρηση 2.

επιλέξιμες και μη επιλέξιμες οικονομικές δραστηριότητες για τους δύο περιβαλλοντικούς στόχους (ήτοι, μετρίασμός της κλιματικής αλλαγής και προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή) χωριστά αλλά και αθροιστικά.

1.2 Ποσοτικοί Δείκτες Επίδοσης (KPIs) - 2021

Σχετικά με τις ποσοτικές γνωστοποιήσεις, ο υπολογισμός του ποσοστού των ανοιγμάτων έναντι επιλέξιμων και μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων, πραγματοποιήθηκε επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας.

Για το σκοπό αυτό έχουν ληφθεί υπόψη ή έχουν εξαιρεθεί, όπου χρειάζεται, τα ανοίγματα:

- σε κεντρικές κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες και υπερεθνικούς εκδότες,
- σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα,
- σε αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου, και
- σε επιχειρήσεις που δεν υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 19α ή το άρθρο 29α της Οδηγίας (ΕΕ) 2013/34.

Τα αποτελέσματα από τους υπολογισμούς αριθμοδεικτών για το 2021 παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

α/α	Βασικοί δείκτες επίδοσης (KPIs) - 2021	
1	Ανοίγματα έναντι επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών Κυβερνήσεων, Κεντρικών Τραπεζών και Υπερεθνικών εκδοτών) / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας	5,27%
2	Ανοίγματα έναντι μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών Κυβερνήσεων, Κεντρικών Τραπεζών και Υπερεθνικών εκδοτών) / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας	24,70%
3	Ανοίγματα έναντι επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών) / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών)	5,87%
4	Ανοίγματα έναντι μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών) / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών)	27,55%
5	Ανοίγματα έναντι επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 19α ή το άρθρο 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών) / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών)	4,63%
6	Ανοίγματα έναντι μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 19α ή το άρθρο 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών) / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών)	20,79%
7	Ανοίγματα έναντι επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας που καλύπτονται στον Κανονισμό (covered assets)	7,73%
8	Ανοίγματα έναντι μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας που καλύπτονται στον Κανονισμό (covered assets)	36,28%
9	Ανοίγματα σε κεντρικές κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες, υπερεθνικούς εκδότες / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας	10,34%
10	Ανοίγματα σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας	1,43%
11	Ανοίγματα σε αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας	0,01%
12	Ανοίγματα έναντι οντοτήτων που δεν υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 19α ή το άρθρο 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ / Σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας	22,74%

α/α	Βασικοί δείκτες επιδόσεων (KPIs) - 2021	Χωρίς την αφαίρεση των non-NFRD υπόχρεων πελατών	Με την αφαίρεση των non-NFRD υπόχρεων πελατών
13	Ανοίγματα σε επιλέξιμα δάνεια/ Σύνολο αξίας δανείων (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών, καταναλωτικών δανείων)	17,39%	18,83%
14	Ανοίγματα σε μη επιλέξιμα δάνεια/ Σύνολο αξίας δανείων (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών, καταναλωτικών δανείων)	82,61%	81,17%
15	Ανοίγματα σε επιλέξιμα ομόλογα/ Σύνολο αξίας ομολόγων (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων)	17,98%	9,46%
16	Ανοίγματα σε μη επιλέξιμα ομόλογα/ Σύνολο αξίας ομολόγων (όπου έχουν εξαιρεθεί ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων)	82,02%	90,54%
17	Ανοίγματα σε επιλέξιμες μετοχές/ Σύνολο αξίας μετοχών	23,23%	2,18%
18	Ανοίγματα σε μη επιλέξιμες μετοχές/ Σύνολο αξίας μετοχών	76,77%	97,82%
19	Ανοίγματα στο σύνολο των επιλέξιμων δραστηριοτήτων/ Σύνολο αξίας δραστηριοτήτων που εξετάστηκαν (δάνεια, ομόλογα, μετοχές)	17,57%	3,87%
20	Ανοίγματα στο σύνολο των μη επιλέξιμων δραστηριοτήτων/ Σύνολο αξίας δραστηριοτήτων που εξετάστηκαν (δάνεια, ομόλογα, μετοχές)	82,43%	96,13%

2. Ποιοτικές Γνωστοποιήσεις

Οι ποιοτικές γνωστοποιήσεις έχουν προετοιμαστεί και παρουσιαστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του παραρτήματος 11 της Κατ' Εξουσιοδότηση πράξης και σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 (EU Taxonomy) και πληρούν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης που ορίζονται για το οικονομικό έτος 2021.

2.1 Επιχειρηματική στρατηγική, σχεδιασμός τραπεζικών προϊόντων, συνεργασία με πελάτες και αντισυμβαλλομένους

Η Alpha Services and Holdings, στο πλαίσιο της ευρύτερης στρατηγικής της στα θέματα ESG έχει αναγνωρίσει τον Κανονισμό της ΕΕ 2020/852, EU Taxonomy, ως κεντρικό πυλώνα του θεσμικού πλαισίου σχετικά με την κλιματική αλλαγή, την προστασία του περιβάλλοντος και τη δίκαιη ανάπτυξη για όλους. Η Εταιρία, έχει υιοθετήσει μια ολιστική προσέγγιση στη στρατηγική της ESG, με στόχο να υποστηρίξει τους πελάτες της κατά τη μετάβασή τους στη βιωσιμότητα και να εξασφαλίσει τη μακροπρόθεσμη αξία των επενδυτών της, υποστηρίζοντας, παράλληλα τους στόχους της Συμφωνίας του Παρισιού για το κλίμα.

Συγκεκριμένα, η Alpha Services and Holdings έχει καθορίσει και εφαρμόζει ένα φιλόδοξο πρόγραμμα εργασίας, με στόχο την ενίσχυση των επιδόσεων της αειφορίας, τη βελτίωση της διαχείρισης των κλιματικών

και περιβαλλοντικών κινδύνων, τη συμμόρφωση με το χρονοδιάγραμμα Ταξινόμησης της ΕΕ και την ενσωμάτωση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και κριτηρίων διακυβέρνησης στη διαδικασία αξιολόγησης των επενδύσεων και των δανείων της. Με αυτόν τον τρόπο η Εταιρία θα είναι σε θέση να παρακολουθεί τη βιωσιμότητα των χρηματοδοτήσεών της καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους τους, με έναν αντικειμενικό τρόπο.

Η δομημένη συλλογή, διαχείριση και εφαρμογή κρίσιμων πληροφοριών βιωσιμότητας, που αφορούν κάθε πελάτη και κάθε επένδυση, θα επιτρέψει στον Όμιλο να είναι να αξιολογήσει την ποιότητα των περιουσιακών του στοιχείων, σύμφωνα με τα κριτήρια Ταξινόμησης της ΕΕ. Επιπλέον, αυτό θα αποτελέσει τη βάση για τον καθορισμό στόχων και θα οδηγήσει σε στοχευμένες ενέργειες για τη βελτίωση των βασικών Δεικτών Παρακολούθησης (KPIs) της βιωσιμότητας του Ομίλου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των επενδυτών, των ρυθμιστικών αρχών, των αγορών και της κοινωνίας.

Ο ακρογωνιαίος λίθος αυτού του σχεδίου είναι η στρατηγική βιώσιμης χρηματοδότησης της Alpha Services and Holdings, η οποία περιλαμβάνει το σχεδιασμό συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών προϊόντων που θα υποστηρίξουν τους πελάτες της κατά τη μετάβαση σε επιχειρηματικά μοντέλα χαμηλών εκπομπών άνθρακα και τεχνολογίες μείωσης του άνθρακα και προστασίας του κλίματος.

Εκτός από τα παραπάνω χρηματοοικονομικά εργαλεία, η Alpha Bank μεριμνά για την ευαισθητοποίηση και εκπαίδευση των Εργαζομένων, των Πελατών και της αγοράς γενικότερα, σχετικά με τους κινδύνους κλιματικής αλλαγής, με στόχο να προσθέσει τη δύναμη της επωνυμίας της στην ευρύτερη προσπάθεια μετάβασης στη βιωσιμότητα.

Επιπλέον, η Alpha Services and Holdings, θα αξιοποιήσει το μεγάλο οικοσύστημα συνεργατών και προμηθευτών της, για να προωθήσει περαιτέρω την εφαρμογή του Κανονισμού Ταξινόμησης της ΕΕ και της πράσινης συμφωνίας της ΕΕ, μέσω της υιοθέτησης περιβαλλοντικών κριτηρίων και ελάχιστων κοινωνικών διασφαλίσεων στις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται.

Με την ενσωμάτωση των κριτηρίων ESG στους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνου, τις εγκρίσεις πιστώσεων, τις επενδυτικές αποφάσεις, τις προμήθειες, καθώς και την αξιολόγηση του ανθρώπινου κεφαλαίου της, η Alpha Services and Holdings θα είναι σε θέση να διασφαλίζει την αξιοπιστία, τη διαφάνεια και την πληρότητα οποιασδήποτε δήλωσης βιωσιμότητας και δημοσίευσης, η οποία θα βασίζεται σε μετρήσιμα, συγκρίσιμα και επαληθεύσιμα δεδομένα. Διασφαλίζοντας ότι οι επενδυτές, η κοινωνία των πολιτών και άλλοι ενδιαφερόμενοι έχουν το κατάλληλο επίπεδο πρόσβασης στις σωστές πληροφορίες, η Alpha Services and Holdings συμβάλλει στην ανάπτυξη μιας υπεύθυνης στάσης απέναντι στην επιχειρηματικότητα και στοχεύει να δημιουργήσει ασφάλεια για τους επενδυτές της και να τους προστατεύσει από το "greenwashing" «φαινόμενα.

Επιπλέον, η Alpha Services and Holdings εφαρμόζει διεθνή πρότυπα και πρωτόκολλα με στόχο τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα του πεδίου 1 και 2, την προώθηση της προστασίας του περιβάλλοντος και το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής. Επιπλέον, το 2021 το μοντέλο διακυβέρνησης του Ομίλου ενημερώθηκε προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότερη διαχείριση των θεμάτων ESG και Βιώσιμης Ανάπτυξης. Κεντρική θέση σε αυτή τη νέα δομή έχει η Επιτροπή Βιωσιμότητας του Ομίλου, η οποία υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο στην επίβλεψη θεμάτων ESG, καθοδηγεί τη στρατηγική ESG του Ομίλου και επιβλέπει την εφαρμογή της. Επιπλέον, έχει συσταθεί μια διαλειτουργική ομάδα εργασίας ESG και έχει οριστεί ένας κεντρικός συντονιστής ομάδας ESG για την επίβλεψη όλων των πρωτοβουλιών βιωσιμότητας, με στόχο την ταχύτερη και αποτελεσματικότερη υιοθέτηση των πρακτικών ESG στο εσωτερικό του Ομίλου.

2.2 Συμπληρωματικές Πληροφορίες προς στήριξη των ευθυγραμμισμένων με τον Κανονισμό EU Ταξονομυ οικονομικών δραστηριοτήτων

Με βάση τα αποτελέσματα από την ανάλυση διαθέσιμων δεδομένων για το 2021 αναφορικά με την επιλεξιμότητα των επενδύσεων και την επικείμενη έκδοση του συνόλου των τεχνικών κριτηρίων για την ευθυγράμμιση με τον Κανονισμό EU Ταξονομυ, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών θα θέσει προτεραιότητες σχετικά με τη φύση και τους στόχους των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση οικονομικών δραστηριοτήτων και την εξέλιξη τους με την πάροδο του χρόνου, συμπεριλαμβανομένου του καθορισμού ενός συντελεστή βαρύτητας της χρηματοδότησης ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση οικονομικών δραστηριοτήτων στη συνολική δραστηριότητα της Τράπεζας.

Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2021

Σε συνέχεια της απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων με αριθμό πρωτοκόλλου 45089/16.4.2021, εγκρίθηκε η διάσπαση του πιστωτικού ιδρύματος με την εταιρική επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία» (με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. 223701000 και Α.Φ.Μ. 094014249, το οποίο έχει ήδη μετονομαστεί σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία», εφεξής η «Διασπώμενη») δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρίας - πιστωτικού ιδρύματος με την εταιρική επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία» (με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. 159029160000 και Α.Φ.Μ. 996807331), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997, της παρ. 3 του άρθρου 54, της παρ. 3 του άρθρου 57, των άρθρων 59-74 και της παρ. 3 του άρθρου 140 του Ν. 4601/2019, καθώς και σύμφωνα με το άρθρο 145 του Ν. 4261/2014, όπως ισχύουν (εφεξής η «Διάσπαση»). Ως αποτέλεσμα της Διάσπασης, η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία υποκατέστησε εκ του νόμου τη Διασπώμενη ως καθολική διάδοχος σε όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της, σε όλα τα δικαιώματα και σε όλες τις υποχρεώσεις της και εν γένει σε όλες τις έννομες σχέσεις της εντός του τραπεζικού κλάδου.

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρία») επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2021 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας περιέχει, σύμφωνα με τη διάταξη της παρ. 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007, αναλυτικές πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021, σε αντιστοιχία με τη σειρά με την οποία αναγράφονται στην εν λόγω διάταξη.

Συγκεκριμένα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31.12.2021 ανερχόταν στο συνολικό ποσό των Ευρώ 703.794.329,10, διαιρούμενο σε 2.345.981.097 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 η καθεμία. Οι μετοχές στο σύνολό τους αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Από τις εν λόγω κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, 2.134.842.798 έχουν αναληφθεί

από Ιδιώτες Επενδυτές και 211.138.299 έχουν εκδοθεί από την Εταιρία και έχουν αναληφθεί από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, δυνάμει του Ν. 3864/2010, από τους όρους του οποίου και διέπονται.

Οι 2.134.842.798 μετοχές που έχουν αναληφθεί από Ιδιώτες Επενδυτές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 91% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και σε αυτές ενσωματώνονται όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που προβλέπει ο νόμος και το Καταστατικό της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με σχετική ενημέρωση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας με ημερομηνία 15.7.2021, δυνάμει των διατάξεων του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει, από 13.7.2021 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέχει 211.138.299 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές της Εταιρίας. Οι 211.138.299 μετοχές που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 9% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Από τις ως άνω κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, 169.174.167 έχουν εκδοθεί από την Εταιρία και έχουν αναληφθεί από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 7α του Ν. 3864/2010. Ως προς τις μετοχές αυτές, σημειώνεται ότι το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας:

- κατέστη Μέτοχος της Εταιρίας 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 Εταιρίας, μεταβίβαση στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης Εταιρειών του Ομίλου, ή όποιο άλλο θέμα για το οποίο απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα

στην κείμενη νομοθεσία,

- έχει και τα λοιπά εκ του Ν. 3864/2010 προβλεπόμενα δικαιώματα, όπως εκάστοτε ισχύει.

Σημειώνεται περαιτέρω ότι, δυνάμει της από 28.1.2022 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 113 του Ν. 4548/2018, στο πλαίσιο του δεύτερου έτους εφαρμογής της από 31 Ιουλίου 2020 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων για την έγκριση Προγράμματος Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης επί Μετοχών για τα έτη 2020-2024, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά το ποσό των Ευρώ 429.050,40 με την έκδοση και τη χορήγηση στους Δικαιούχους - Μέλη του Προσωπικού της Εταιρίας και των Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών 1.430.168 κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 η καθεμία. Κατόπιν της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα στο συνολικό ποσό των Ευρώ 704.223.379,50, διαιρούμενο σε 2.347.411.265 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 η καθεμία.

- β. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας, πλην των εκ του νόμου προβλεπομένων.
- γ. Με βάση τα τηρούμενα από την Εταιρία στοιχεία, στις 31.12.2021 η "EUROCLEAR BANK SA/NV" κατείχε κοινές μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 6,971% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατείχε κοινές μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 9% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.
- δ. Δεν υφίστανται μετοχές έκδοσης της Εταιρίας που να έχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, με εξαίρεση τις κοινές μετοχές που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ως προς τα δικαιώματα που το 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 Εταιρίας, με εξαίρεση τους περιορισμούς που προβλέπει ο Ν. 3864/2010 ως προς τις μετοχές που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

- στ. Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ Μετόχων της Εταιρίας που να είναι γνωστές στην Εταιρία και να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου επί μετοχών έκδοσης της Εταιρίας, με εξαίρεση τις διατάξεις των νόμων που ορίζουν τα δικαιώματα του 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 Εταιρίας που να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

η. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας διενεργείται κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό.

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

Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

- θ. Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία της Εταιρίας που να τίθεται σε ισχύ, να τροποποιείται ή να λήγει μετά από μεταβολή στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.
- ι. Δεν υφίσταται συμφωνία που να έχει συνάψει η Εταιρία 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 τις διατάξεις του νόμου.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

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 2021

A. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Σύμφωνα με το άρθρο 152 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, τον Ν. 4706/2020 και τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρία») περιλαμβάνει τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για τη διαχειριστική χρήση 2021. Η ημερομηνία αναφοράς της Δήλωσης είναι η 31η Δεκεμβρίου 2021.

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, η οποία περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 2.4.2021 και κατόπιν της λήψης των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων, ανακοινώθηκε στις 16.4.2021, σε συνέχεια της απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων με αριθμό πρωτοκόλλου 45089/16.4.2021, η διάσπαση της πρώην Alpha Bank Α.Ε., που είχε λάβει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος (με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. 223701000 και Α.Φ.Μ. 094014249) και έχει ήδη μετονομαστεί σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία», δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρίας, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος με την εταιρική επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία» (η «Τράπεζα»), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997, της παρ. 3 του άρθρου 54, της παρ. 3 του άρθρου 57, των άρθρων 59-74 και της παρ. 3 του άρθρου 140 του Ν. 4601/2019, καθώς και σύμφωνα με το άρθρο 145 του Ν. 4261/2014, όπως ισχύουν (η «Διάσπαση»).

Ως αποτέλεσμα της Διάσπασης, η Τράπεζα υποκατέστησε εκ του νόμου την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία ως καθολική διάδοχος σε όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της, σε όλα τα δικαιώματα και σε όλες τις υποχρεώσεις της και εν γένει σε όλες τις έννομες σχέσεις της εντός του τραπεζικού κλάδου. Επιπλέον, η Τράπεζα

συνεχίζει τη λειτουργία της με την Οργανωτική Δομή, το Δίκτυο Καταστημάτων και τις εγκαταστάσεις που ήδη υφίστανται.

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία, η οποία στις 19 Απριλίου 2021 έπαυσε να λειτουργεί ως πιστωτικό ίδρυμα, διατηρεί τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες που δεν αφορούν τον κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, ενώ οι μετοχές της εξακολουθούν να είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (το «ΧΑ»).

B. ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

1. Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου και προκειμένου να συμμορφωθεί με το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020, υιοθέτησε τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που συντάχθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας»).

Η Εταιρία συμμορφώνεται με τον Κώδικα, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της (<https://www.alphaholdings.gr/el/etairiki-diakubernisi/kodikas-etairikis-diakubernisis>).

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων: i) παρακολουθεί τη συμμόρφωση της Εταιρίας και του Ομίλου με τον σχετικό Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, διασφαλίζοντας τη δέουσα εφαρμογή της απαιτούμενης αρχής «συμμόρφωση ή εξήγηση» και ii) εποπτεύει την ευθυγράμμιση της εφαρμογής της εν λόγω αρχής με την ισχύουσα νομοθεσία, με τις κανονιστικές απαιτήσεις και με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

2. Εξήγηση λόγων μη συμμόρφωσης με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρία συμμορφώνεται με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, με εξαίρεση την εκλογή Αντιπροέδρου ή Ανώτατου Ανεξάρτητου Μέλους (παρ. 2.2.21 «Ειδικές Πρακτικές» του Κώδικα).

Ως προς το θέμα αυτό, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου εξελέγη από τα Μν Εκτελεστικά Μέλη,

προκειμένου να συντονίζει τις συνεδριάσεις Ανεξάρτητων και Μη Εκτελεστικών Μελών. Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεδριάζουν τουλάχιστον ετησίως άνευ παρουσίας Εκτελεστικών Μελών.

Το 2021 πραγματοποιήθηκαν επτά συνεδριάσεις, αρκετά περισσότερες από την ελάχιστη απαίτηση. Επιπρόσθετα, θα πρέπει να σημειωθεί ότι και στις τέσσερις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύουν Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη (και τα Μέλη τους είναι επίσης στην πλειοψηφία τους Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη). Οι Επιτροπές υποστηρίζουν αποτελεσματικά τον Πρόεδρο κατά την εκτέλεση των καθηκόντων και των αρμοδιοτήτων του. Η Εταιρία επανεξετάζει σε ετήσια βάση τις οδηγίες του Κώδικα επί του θέματος αυτού.

3. Επικαιροποίηση Εγγράφων Εταιρικής Διακυβέρνησης κατά το 2021

Κατά τη διάρκεια του 2021 η Εταιρία προέβη σε αναθεώρηση:

- του Καταστατικού,
- του Κανονισμού Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου,
- των Κανονισμών Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου (ήτοι της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων),
- του Κανονισμού Λειτουργίας (Εσωτερικής Διακυβέρνησης), καθώς και
- των πολιτικών που σχετίζονται με την εταιρική διακυβέρνηση και συγκεκριμένα:
 - της Πολιτικής Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
 - της Πολιτικής Διαφοροποίησης,
 - της Πολιτικής Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
 - της Πολιτικής Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,

με στόχο την πλήρη εναρμόνισή τους με το τρέχον κανονιστικό πλαίσιο και με τις πιο πρόσφατες βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

4. Εταιρική Διακυβέρνηση σε Επίπεδο Ομίλου

Το 2021 η Εταιρία επισκόπησε τα έγγραφα Εταιρικής Διακυβέρνησης που καταρτίστηκαν από τις θυγατρικές. Μέσω αυτής της εξέτασης επιβεβαιώθηκε ότι 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 και τις βέλτιστες πρακτικές, καθώς και με τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου, λαμβανομένου υπόψη του τοπικού κανονιστικού πλαισίου.

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

5. Στόχοι για το Έτος 2022

Οι βασικοί στόχοι Εταιρικής Διακυβέρνησης για το έτος 2022, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, είναι οι ακόλουθοι:

- Περαιτέρω ενίσχυση της διαφοροποίησης ως προς το φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο και στη Διοίκηση.
- Επισκόπηση των εγγράφων Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας.
- Παροχή περαιτέρω εξειδικευμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Γ. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

1. Διαχείριση Κινδύνων

Η Εταιρία αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα στην αναγνώριση, στη μέτρηση και στην παρακολούθηση κάθε τύπου κινδύνων. Υπό την ηγεσία του Chief Risk Officer (CRO) 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 βασίζεται σε μία εκτεταμένη δέσμη πολιτικών διαχείρισης κινδύνων.

Κύριος στόχος του ισχύοντος Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων είναι να διασφαλίζεται ότι η έκβαση των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με ανάληψη κινδύνων είναι σύμφωνη με τη στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του Ομίλου και ότι υπάρχει η κατάλληλη ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης, προκειμένου να μεγιστοποιούνται οι αποδόσεις των Μετόχων.

Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων, που αποτελεί βασική συνιστώσα της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίων, δίνει τη δυνατότητα στην Εταιρία να συνδυάζει την εταιρική και την επιχειρηματική στρατηγική με τον οικονομικό σχεδιασμό, με τον σχεδιασμό διαχείρισης κεφαλαίων και με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις διατάξεις

του θεσμικού πλαισίου όσον αφορά τα ανοίγματα σε καθυστέρηση. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως παρουσιάζεται κατωτέρω, έχει την εποπτεία όλων των τομέων Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας.

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 Εταιρία αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα, συνίσταται από όλους τους μηχανισμούς και τις διαδικασίες που καλύπτουν το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρίας σε ατομικό και σε ενοποιημένο επίπεδο 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 Εταιρίας 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 Εταιρίας, 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.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεργάζεται με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με την επίβλεψη ορισμένων καίριων θεμάτων διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και τον αντίκτυπο τους στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.

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

1. Σε συνεχή βάση μέσω της επισκόπησης των ελέγχων που διενεργούνται από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου, σύμφωνα με ένα σχέδιο ελέγχου βασισμένο στον κίνδυνο, καθώς και μέσω των εργασιών της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, καθώς και της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.
2. Σε τακτική 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 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, τη Μονάδα 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.
3. Σε περιοδική βάση (κάθε τρία έτη) από εξωτερικούς ελεγκτές, εκτός του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή: Η αξιολόγηση αυτή υλοποιείται από επαγγελματίες που έχουν ειδικές γνώσεις στους τομείς του εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων και είναι ανεξάρτητοι από τον Όμιλο.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου διενεργεί ελέγχους βάσει σχεδίου το οποίο κατόπιν της σχετικής παροχής της σύμφωνης γνώμης της Επιτροπής Ελέγχου εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με μία μεθοδολογία που βασίζεται σε ανάλυση κινδύνων. Τα αποτελέσματα των ελέγχων κοινοποιούνται στα και συμφωνούνται σχέδια δράσης. Η εφαρμογή των σχεδίων δράσης παρακολουθείται σε περιοδική βάση από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Τα αποτελέσματα των ελέγχων και η διαδικασία παρακολούθησης κοινοποιούνται σε τακτική βάση στην Επιτροπή Ελέγχου, η οποία υποβάλλει αντίστοιχες αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Σε ετήσια βάση υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Έκθεση σχετικά με την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και ακολούθως αποστέλλεται στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τις νομικές και τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Όπως προαναφέρθηκε, η αξιολόγηση της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου διεξάγεται κάθε τρία έτη από ανεξάρτητους εξωτερικούς ελεγκτές, σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2577/2006. Η τελευταία έκθεση αξιολόγησης από την PwC (Ιούνιος 2020), κάλυπτε την περίοδο 2017-2019 και υποβλήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, και ακολούθως στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Όσον αφορά ειδικότερα τις διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λογιστικής, η Εταιρία 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. Οι κύριες διαδικασίες που ακολουθεί η Εταιρία για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των ελέγχων και την αποφυγή λαθών και απατών περιλαμβάνουν τον διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων και την 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 Εταιρίας και του Ομίλου υποστηρίζεται από εξειδικευμένα πληροφοριακά συστήματα, που έχουν προσαρμοστεί στις επιχειρησιακές απαιτήσεις της Εταιρίας και στις απαιτήσεις των λογιστικών προτύπων.

Έχουν καθοριστεί διαδικασίες ελέγχου και λογιστικών συμφωνιών, προκειμένου να διασφαλίζεται η πληρότητα, η ορθότητα και η ακρίβεια 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 Εταιρίας 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.

Κατά το 2021 έλαβαν χώρα τρεις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων.

Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 2.4.2021

Στις 2.4.2021 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Συμμετείχαν για όλα τα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου 353 Μέτοχοι, εκπροσωπώντας 874.235.593 κοινές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές επί συνόλου 1.545.981.097 κοινών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων μετοχών που εκδόθηκαν υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) (άρθρο 7α παρ. 3 Ν. 3864/2010, όπως ισχύει), ήτοι ποσοστό 56,55% του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Όλα τα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης εγκρίθηκαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Τα εν λόγω θέματα ήταν τα ακόλουθα:

- (α) Έγκριση (i) της διάσπασης της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία» δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρίας κατ' εφαρμογή του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997, της παρ. 3 του άρθρου 54, της παρ. 3 του άρθρου 57 και των άρθρων 59-74 και 140 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύουν και (ii) του από 15.9.2020 Σχεδίου Πράξης Διάσπασης, περιλαμβανομένου του από 30.6.2020 Ισολογισμού Μετασχηματισμού.
(β) Έγκριση του Καταστατικού της επωφελούμενης νέας εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου του ορισμού του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου, της πρώτης Επιτροπής Ελέγχου και του τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή αυτής.
(γ) Παροχή εξουσιοδοτήσεων.
- Τροποποίηση του Καταστατικού της διασπώμενης εταιρίας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», συνεπεία της διάσπασης δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας. Παροχή εξουσιοδοτήσεων.

Οι Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 2.4.2021 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<https://www.alphaholdings.gr/el/enimerosi-ependuton>).

Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 15.6.2021

Στις 15.6.2021 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Συμμετείχαν για το μοναδικό θέμα της Ημερήσιας Διάταξης αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου 2.271 Μέτοχοι, εκπροσωπώντας 885.921.816 κοινές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές επί συνόλου 1.545.981.097 κοινών, με δικαίωμα

ψήφου, άυλων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων μετοχών που εκδόθηκαν υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) (άρθρο 7α παρ. 3 Ν. 3864/2010, όπως ισχύει), ήτοι ποσοστό 57,30% του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Το μοναδικό θέμα της Ημερήσιας Διάταξης εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Το εν λόγω θέμα ήταν το ακόλουθο:

Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού της Εταιρίας, με καταβολή μετρητών και έκδοση νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών. Κατάργηση δικαιωμάτων προτίμησης. Παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο κατ' άρθρο 25 παρ. 2 Ν. 4548/2018 για τον καθορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών. Τροποποίηση του άρθρου 5 (Μετοχικό κεφάλαιο και ιστορική εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου) του Καταστατικού της Εταιρίας. Παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο να προσδιορίσει τους όρους της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και προσφοράς των νέων μετοχών και να ολοκληρώσει όλες τις σχετικές ενέργειες.

Οι Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 15.6.2021 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<https://www.alphaholdings.gr/el/enimerosi-ependuton>).

Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.7.2021

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που πραγματοποιήθηκε στις 22.7.2021, παρέστησαν για όλα τα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου 449 Μέτοχοι, εκπροσωπώντας 1.251.150.650 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές επί συνόλου 2.176.806.930 κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών, εξαιρουμένων των 169.174.167 μετοχών που κατείχε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α παρ. 3 Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, ήτοι ποσοστό 57,48% του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

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 2020 (1.1.2020 - 31.12.2020), 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 2020

(1.1.2020 - 31.12.2020) και απαλλαγή των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη διαχειριστική χρήση 2020, σύμφωνα με το άρθρο 117 του Ν. 4548/2018.

3. Εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη διαχειριστική χρήση 2021 (1.1.2021 - 31.12.2021) και έγκριση της αμοιβής τους.
4. Υποβολή της Έκθεσης Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου για το έτος 2020, σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017 (θέμα το οποίο δεν τίθεται σε ψηφοφορία).
5. Έγκριση της αμοιβής των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διαχειριστική χρήση 2020 (1.1.2020 - 31.12.2020).
6. Έγκριση, σύμφωνα με το άρθρο 109 του Ν. 4548/2018, προκαταβολής αμοιβών προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διαχειριστική χρήση 2021 (1.1.2021 - 31.12.2021).
7. Συζήτηση και συμβουλευτική ψηφοφορία επί της Έκθεσης Αποδοχών για το έτος 2020, σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018.
8. Έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.
9. Υποβολή της Έκθεσης των Μη Εκτελεστικών Ανεξάρτητων Μελών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 (θέμα το οποίο δεν τίθεται σε ψηφοφορία).
10. Έγκριση της Πολιτικής Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
11. 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 εταιριών που επιδιώκουν όμοιους ή συναφείς σκοπούς με τους σκοπούς της Εταιρίας.

Οι Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 22.7.2021 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<https://www.alphaholdings.gr/el/enimerosi-ependuton>).

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

Προς ενίσχυση της ενεργού συμμετοχής των Μετόχων στις Γενικές Συνελεύσεις και της ύπαρξης ουσιαστικού ενδιαφέροντος ως προς τα θέματα που σχετίζονται με τη λειτουργία της, η Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρίας 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.

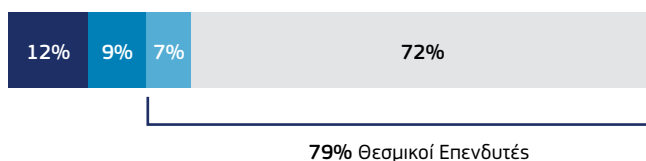
Μέσω αυτής της πρωτοβουλίας, η Εταιρία ενίσχυσε τις σχέσεις της με που επικεντρώνουν το ενδιαφέρον τους σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, παρέχοντάς τους, όπου κρίνεται απαραίτητο, περισσότερες πληροφορίες, ώστε να τους συνδράμει στη διαδικασία λήψης αποφάσεων, γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την περαιτέρω βελτίωση της αξιολόγησης της Εταιρίας 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.

Προς διασφάλιση της αξιοπιστίας, ασφαλούς και με ευρεία εμβέλεια διάχυσης της θεσμικής πληροφόρησης προς τους Μετόχους της, η Εταιρία 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 Σύθεση

Η μετοχική βάση της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., με στοιχεία 31.12.2021, αποτελείται από περίπου 112.000 επενδυτές.

Η διάρθρωση της σύθεσης των Μετόχων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. στις 31.12.2021 είχε, για περιγραφικούς (μη κανονιστικούς) σκοπούς, ως εξής:



- 12% Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα
- 9% ΤΧΣ
- 7% Έλληνες Θεσμικοί Επενδυτές
- 72% Ξένοι Θεσμικοί Επενδυτές

Οι Μέτοχοι της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., εξαιρουμένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (το «ΤΧΣ»), κατέχουν 2.134.842.798 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 0,30 η καθεμία. Επιπλέον, το ΤΧΣ κατέχει 211.138.299 μετοχές, εκ των οποίων 169.174.167 μετοχές έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τους περιορισμούς επί των δικαιωμάτων ψήφου που προβλέπονται από τη διάταξη του άρθρου 7α του Ν. 3864/2010.

Ε. ΘΕΜΑΤΑ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΟΥΣ ΤΟΜΕΙΣ ΤΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ, ΤΗΣ ΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE – ESG)

Η Εταιρία, στο πλαίσιο της βιώσιμης ανάπτυξης και της υπεύθυνης λειτουργίας της, έχει υιοθετήσει και έχει ενσωματώσει στις εργασίες της την Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας, ακολουθώντας τις βέλτιστες τραπεζικές και επιχειρηματικές πρακτικές.

Προκειμένου να διασφαλίσει τη βιώσιμη ανάπτυξή της, η Εταιρία δεσμεύεται να λειτουργεί υπεύθυνα, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τις οικονομικές, τις κοινωνικές και τις περιβαλλοντικές παραμέτρους της λειτουργίας της τόσο στην Ελλάδα όσο και στις άλλες χώρες όπου έχει παρουσία. Προς τον σκοπό αυτό, προωθεί την επικοινωνία και τη συνεργασία με όλα τα της.

Προκειμένου να ενισχύσει την εταιρική υπευθυνότητα και να την ενσωματώσει στις αρχές και στις αξίες του Ομίλου με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, η Εταιρία εφαρμόζει τους νόμους και εναρμονίζει τη δραστηριότητά της με διεθνώς αναγνωρισμένες κατευθυντήριες γραμμές, αρχές και πρωτοβουλίες σχετικά με τη βιώσιμη ανάπτυξη, όπως οι Κατευθυντήριες Γραμμές του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) για Πολυεθνικές Επιχειρήσεις σχετικά με την Υπεύθυνη Επιχειρηματική Συμπεριφορά (OECD Guidelines for Multinational Enterprises on Responsible Business Conduct), οι Βασικές Συμβάσεις Εργασίας της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας (Core Conventions of the International Labour Organization) και

η Οικουμενική Διακήρυξη των Δικαιωμάτων του Ανθρώπου (Universal Declaration of Human Rights).

Η οργάνωση και η λειτουργία της Εταιρίας βασίζονται στις βέλτιστες τραπεζικές και επιχειρηματικές πρακτικές. Διέπονται από αρχές όπως η ακεραιότητα και η εντιμότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία, η ευθύτητα και η διακριτικότητα, όπως προβλέπονται στον Κώδικα Δεοντολογίας της Εταιρίας και στις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ιδιαίτερη σημασία αποδίδεται στον εντοπισμό, στη μέτρηση και στη διαχείριση του αναλαμβανόμενου κινδύνου, στη συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, στη διαφάνεια και στην παροχή πλήρους, ακριβούς και αληθούς πληροφόρησης προς τα της Εταιρίας.

Ο πρωταρχικός στόχος της Εταιρίας είναι η παροχή υπηρεσιών με αξιοπιστία, συνέπεια και αποτελεσματικότητα. Βασικό μέλημά της είναι να βελτιώνει διαρκώς τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει και να διασφαλίζει ότι οι τραπεζικές ανάγκες των Πελατών της καλύπτονται με σύγχρονο και υπεύθυνο τρόπο. Αξιολογεί και ενσωματώνει στις χρηματοδοτικές διαδικασίες της, καθώς και κατά την ανάπτυξη και την τοποθέτηση νέων προϊόντων και υπηρεσιών στην αγορά, μη χρηματοοικονομικά κριτήρια (σε θέματα που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης).

Η Εταιρία ενεργεί υπεύθυνα, προκειμένου να συνεισφέρει ενεργά στην προστασία του περιβάλλοντος και στη διατήρηση των φυσικών πόρων, και δεσμεύεται να αντιμετωπίσει τις άμεσες και τις έμμεσες επιπτώσεις των δραστηριοτήτων της στο περιβάλλον.

Η Εταιρία εφαρμόζει υπεύθυνα τις ακόλουθες πολιτικές όσον αφορά το Ανθρώπινο Δυναμικό της. Συγκεκριμένα, η Εταιρία:

- Σέβεται και προασπίζεται τη διαφοροποίηση των Εργαζομένων της (όσον αφορά την ηλικία, το φύλο, την εθνοτική καταγωγή, τη θρησκεία, την αναπηρία / τις ειδικές ικανότητες, τον σεξουαλικό προσανατολισμό κ.λπ.).
- Διασφαλίζει συνθήκες εργασίας άριστης ποιότητας και παρέχει ευκαιρίες εξέλιξης βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις.
- Παρέχει δίκαιες αμοιβές, βάσει συμβάσεων που συνάδουν με τις εκάστοτε συνθήκες στην εθνική αγορά εργασίας, και εξασφαλίζει την τήρηση των αντίστοιχων εθνικών κανονισμών για τις κατώτατες αποδοχές, για το ωράριο εργασίας και για τη χορήγηση αδειών.
- Προασπίζεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, αναγνωρίζει το δικαίωμα του συνδικαλιζέσθαι και της συλλογικής διαπραγμάτευσης και αντιτίθεται σε κάθε μορφή παιδικής, εξαναγκασμένης ή υποχρεωτικής εργασίας.
- Αντιμετωπίζει όλους τους Εργαζομένους με σεβασμό.

- Παρέχει στους Εργαζομένους της συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση. Διασφαλίζει την υγεία και την ασφάλεια των Εργαζομένων στον χώρο εργασίας και τους συνδράμει στην εξισορρόπηση μεταξύ της επαγγελματικής και της προσωπικής τους ζωής.

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας συνδέονται άμεσα με την κοινωνία και με τους πολίτες. Ως εκ τούτου, επιδιώκει να υποστηρίξει την κοινωνία και τους πολίτες, δίνοντας προτεραιότητα στον πολιτισμό, στην εκπαίδευση, στην υγεία και στην προστασία του περιβάλλοντος.

Επιπρόσθετα, η Εταιρία εφαρμόζει τις αρχές της Εταιρικής Υπευθυνότητας σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της και επιδιώκει να διασφαλίσει ότι οι Προμηθευτές και οι Συνεργάτες της συμμορφώνονται και αυτοί με τις αξίες και με τις επιχειρηματικές αρχές που διέπουν τη λειτουργία της.

Το Επιχειρηματικό Πρότυπο της Εταιρίας έχει στόχο τη δημιουργία αξίας για τα της. Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. επενδύει στους Εργαζομένους της, στο δίκτυο και στις υποδομές της για την ανάπτυξη και για την τοποθέτηση στην αγορά προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας. Επίσης, συνεργάζεται με τα της για την έγκαιρη αναγνώριση των αναγκών τους, για τη διασφάλιση της υπεύθυνης λειτουργίας της και για την ενίσχυση της κοινωνίας. Η Εταιρία έχει αναγνωρίσει ως 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. Κατόπιν σειράς εσωτερικών συναντήσεων και με βάση τη σχετική νομοθεσία και τις διεθνείς κατευθυντήριες γραμμές, τις καθημερινές λειτουργίες της, τις υφιστάμενες πολιτικές και διαδικασίες και τη στρατηγική βιώσιμης ανάπτυξης του Ομίλου, η Εταιρία έχει αναγνωρίσει τέσσερις διαφορετικές ομάδες Ενδιαφερόμενων Μερών (ήτοι Αναλυτές και Επενδυτές, Πελάτες, Εργαζόμενοι και Κοινωνία). Επιδιώκει τον συνεχή διάλογο και τη συνεργασία με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη, προκειμένου, στο μέτρο του δυνατού, να κατανοεί τις προσδοκίες, τις ανάγκες, τους προβληματισμούς και τα αιτήματά τους και να ανταποκρίνεται σε αυτά. Στους Αναλυτές και στους Επενδυτές παρέχεται πλήρης και άμεση ενημέρωση μέσω συγκεκριμένων ενότητων της ιστοσελίδας της, μέσω των Οικονομικών Καταστάσεων, μέσω του Απολογισμού Δραστηριοτήτων, καθώς και μέσω του Απολογισμού Βιώσιμης Ανάπτυξης. Επιπρόσθετα, η Εταιρία αποδίδει μεγάλη σημασία στη διασφάλιση της ικανοποίησης των Πελατών της, καθώς και στην παροχή προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας. Η Διεύθυνση Εξυπηρέτησης Πελατών είναι υπεύθυνη για τη Διασφάλιση Ποιότητας και δεσμεύεται για την πραγματοποίηση των στόχων αυτών. Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. διασφαλίζει την

αποτελεσματικότερη επικοινωνία με τους Εργαζομένους μέσω της καθιέρωσης Ημέρας Επικοινωνίας με τη Μονάδα Ανθρώπινου Δυναμικού και μέσω Επισκέψεων Στελεχών της Μονάδας Ανθρώπινου Δυναμικού σε Καταστήματα και σε Μονάδες της Τράπεζας. Επίσης, η Εταιρία συμμετέχει συχνά σε διάλογο και σε διαβουλεύσεις με τις κρατικές αρχές τόσο σε τοπικό όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Τέλος, ενισχύει υπηρεσίες της δημόσιας διοίκησης, τοπικούς φορείς και ιδρύματα και επικοινωνεί με εκπροσώπους των τοπικών κοινοτήτων σε τακτική βάση.

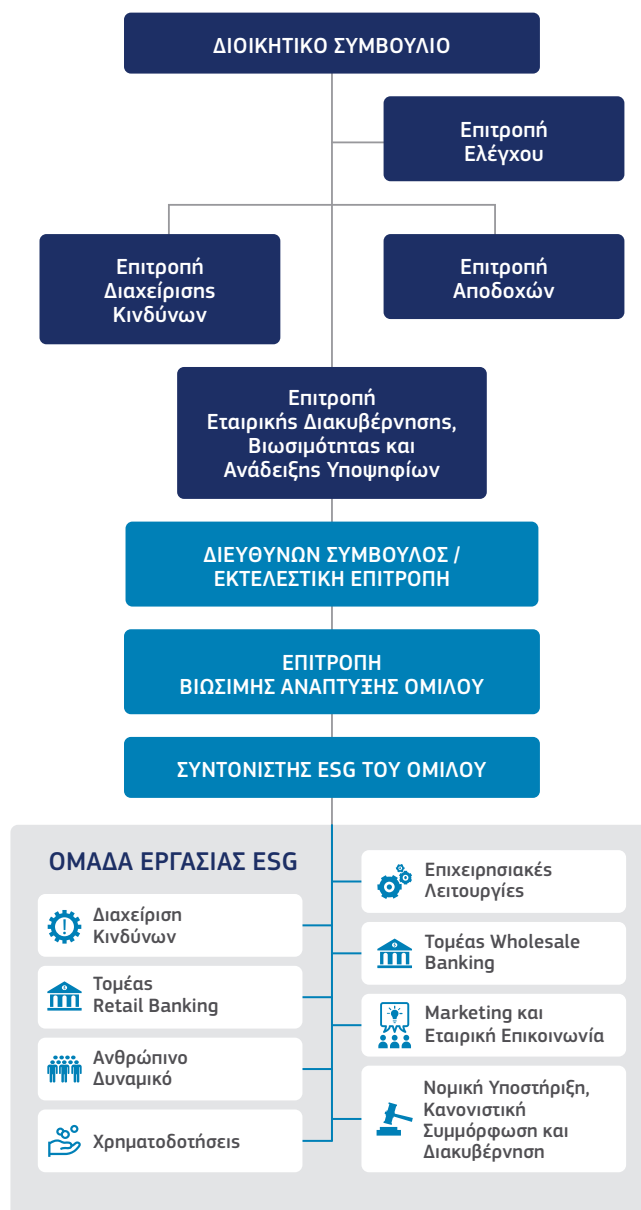
Το 2021 η Εταιρία επιτάχυνε την πλήρη ενσωμάτωση των κριτηρίων ESG στην επιχειρησιακή στρατηγική της μέσω πρωτοβουλιών που υποστηρίζουν τη μετάβαση σε ένα νέο οικονομικό πρότυπο και στην μακροπρόθεσμη επιχειρησιακή ανθεκτικότητα.

Προς τον σκοπό αυτό, η Εταιρία έχει αναπτύξει ένα εκτεταμένο πρόγραμμα εργασιών ESG, προκειμένου όχι μόνο να διαχειριστεί τους κινδύνους που σχετίζονται με θέματα ESG, αλλά και να αδράξει την ευκαιρία να συνδιαλλαγεί με τα και να διασφαλίσει τη βιώσιμη ανάπτυξη των εργασιών της. Οι βασικοί στόχοι του προγράμματος εργασιών είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κανονιστικές υποχρεώσεις που αφορούν την ορθή διαχείριση των Κλιματικών Κινδύνων και την εναρμόνιση της στρατηγικής της Εταιρίας με τις αρχές της βιώσιμης χρηματοδότησης.
- Η ενσωμάτωση πιο φιλόδοξων περιβαλλοντικών στόχων στους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης και η περαιτέρω συνεισφορά σε αυτούς.
- Η ενσωμάτωση κριτηρίων βιώσιμης ανάπτυξης στις Πολιτικές της Εταιρίας και η ανάπτυξη λύσεων που θα υποστηρίξουν τους Πελάτες στη διαχείριση της μετάβασής τους σε βιώσιμα λειτουργικά πρότυπα.
- Η μείωση του άμεσου περιβαλλοντικού αποτυπώματος της Εταιρίας και η αναβάθμιση των εσωτερικών Προτύπων.
- Η δρομολόγηση ενός εκτεταμένου εκπαιδευτικού προγράμματος επί θεμάτων ESG για όλους τους Υπαλλήλους, το οποίο θα υποστηρίζεται από μία Ακαδημία ESG.
- Η ενίσχυση της ενσωμάτωσης και της διαφοροποίησης εντός της Εταιρίας, προκειμένου να δημιουργηθεί ένα ελκυστικό εργασιακό περιβάλλον.

Πέραν τούτων, το 2021, όπως αποτυπώνεται και στους Κανονισμούς Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, η διακυβέρνηση των θεμάτων ESG σε επίπεδο Ομίλου ενισχύθηκε περαιτέρω, προκειμένου να επιτευχθούν sinergies και να υπάρξει συντονισμός όσον αφορά τους στόχους ESG.

Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Επιτροπές του επισκοπούν όλα τα θέματα ESG και η αναδιοργανωμένη Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων έχει αναλάβει την πλήρη ευθύνη για την επίδοση της Εταιρίας στον τομέα της Βιώσιμης Ανάπτυξης. Σε επίπεδο Διοίκησης συστάθηκε Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης σε επίπεδο Ομίλου, προκειμένου να διαμορφώσει τη στρατηγική της Εταιρίας σε θέματα ESG. Τέλος, συστάθηκε επίσης Ομάδα Εργασίας ESG, προκειμένου να υλοποιήσει σημαντικές πρωτοβουλίες, ενώ τοποθετήθηκε και Συντονιστής ESG του Ομίλου.



Η Εταιρία, σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές, αναγνωρίζει τα σημαντικότερα μη χρηματοοικονομικά θέματα για την υπεύθυνη λειτουργία της και για τη μακροπρόθεσμη

βιώσιμη ανάπτυξη της (αναγνώριση ουσιαστικών θεμάτων – materiality analysis) με τη συμμετοχή των Ενδιαφερόμενων Μερών και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών. Η προσέγγιση που ακολουθείται είναι σύμφωνη με τις υφιστάμενες μεθοδολογίες και με τα υφιστάμενα εργαλεία διαχείρισης κινδύνων που χρησιμοποιεί η Εταιρία. Μέλη της Γενικής Διεύθυνσης αξιολογούν την πιθανότητα εμφάνισης των γνωστών και των δυνητικών επιπτώσεων στο διάστημα των επόμενων δύο ετών, καθώς επίσης και τη σοβαρότητα τους για την Εταιρία, την κοινωνία, την οικονομία και το περιβάλλον, λαμβάνοντας υπόψη τις πολιτικές, τις δράσεις και τα αποτελέσματα των υφιστάμενων πρακτικών.

Το 2021 η Εταιρία ακολούθησε μία νέα διαδικασία για την αναγνώριση και για τη χαρτογράφηση των πιο ουσιαστικών θεμάτων για την υπεύθυνη λειτουργία της (αναγνώριση ουσιαστικών θεμάτων – materiality analysis), και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη συμμετείχαν στη διαδικασία, σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές [ήτοι τα Πρότυπα της Παγκόσμιας Σύμπραξης Απολογισμών – Global Reporting Initiative (GRI) Standards], και αξιολόγησαν 17 αναγνωρισμένα ουσιαστικά θέματα. Συγκεκριμένα, 4.216 εκπρόσωποι όλων των ομάδων Ενδιαφερόμενων Μερών συμμετείχαν στη διαδικασία αναγνώρισης ουσιαστικών θεμάτων μέσω διαδικτυακού ηλεκτρονικού ερωτηματολογίου και αξιολόγησαν τα ακόλουθα 17 ουσιαστικά θέματα:

- Ενσωμάτωση Κριτηρίων ESG στις Χρηματοδοτήσεις
- Ενίσχυση Πράσινων Επενδύσεων/Επενδύσεων Χαμηλών Εκπομπών Άνθρακα
- Πρόσβαση σε Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες
- Εταιρική Διακυβέρνηση
- Επιχειρηματική Δεοντολογία και Κανονιστική Συμμόρφωση
- Ιδιωτικότητα Πελατών και Ασφάλεια Δεδομένων
- Καινοτομία και Ψηφιακός Μετασχηματισμός
- Διαχείριση Κινδύνων
- Μακροπρόθεσμη Χρηματοοικονομική και Επιχειρηματική Ανθεκτικότητα
- Διαφάνεια
- Υπεύθυνες Προμήθειες και Ανάθεση Εργασιών σε Τρίτους (Outsourcing)
- Ανθρώπινα Δικαιώματα
- Διαφοροποίηση και Ενσωμάτωση
- Υγεία, Ασφάλεια και Ευ ζην
- Διαχείριση Ταλέντων
- Κοινωνική Συνεισφορά
- Περιβαλλοντικό Αποτύπωμα Λειτουργίας

Περισσότερες πληροφορίες για την προσέγγιση της Διοίκησης

της Εταιρίας όσον αφορά τα πιο ουσιαστικά θέματα είναι διαθέσιμες στη Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση για το 2021.

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με την τρέχουσα διαδικασία αναγνώρισης ουσιαστικών θεμάτων θα συμπεριληφθούν στον Απολογισμό Βιώσιμης Ανάπτυξης για το έτος 2021.

Οι εκθέσεις Μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων καταρτίζονται σύμφωνα με τη Βασική (core) επιλογή των διεθνώς αναγνωρισμένων Προτύπων της Παγκόσμιας Σύμπραξης Απολογισμών Βιώσιμης Ανάπτυξης (GRI Sustainability Report Standards). Επιπρόσθετα, στις εκθέσεις λαμβάνονται επίσης υπόψη οι αρχές του AccountAbility Principles Standard AA1000 που βασίζονται στην ενσωμάτωση των συμφερόντων των Ενδιαφερόμενων Μερών στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων (Inclusivity), στον καθορισμό των σημαντικότερων ζητημάτων για την Εταιρία (Materiality), στην ανταπόκριση της Εταιρίας στις ανάγκες και στις προσδοκίες των Ενδιαφερόμενων Μερών (Responsiveness) και στην παρακολούθηση και στη μέτρηση των επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρίας (Impact). Επίσης, οι αναφορές καταρτίζονται σύμφωνα με τον Οδηγό Δημοσιοποίησης Μη Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών του Χρηματιστηρίου Αθηνών για τις εισηγμένες εταιρίες, ενώ χρησιμοποιείται επίσης και το Συμπλήρωμα του Κλάδου των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών (Financial Services Sector Supplement) της Παγκόσμιας Σύμπραξης Απολογισμών, που αποτελεί ένα εξειδικευμένο πρότυπο για τα περιεχόμενα των απολογισμών εταιριών του τραπεζικού τομέα.

ΣΤ. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για τη διαχείριση των εργασιών της Εταιρίας και την εκπροσώπησή της έναντι τρίτων. Επιπλέον, έχει την τελική και συνολική ευθύνη για την Εταιρία και καθορίζει και επιβλέπει την εφαρμογή των κατάλληλων μηχανισμών διακυβέρνησης εντός της Εταιρίας που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκησή της και λογοδοτεί αναφορικά με την εν λόγω εφαρμογή. Μεταξύ άλλων, το Διοικητικό Συμβούλιο:

1. έχει τη συνολική ευθύνη για την Εταιρία, εγκρίνει και επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων, της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και της εσωτερικής διακυβέρνησης της Εταιρίας,
2. διασφαλίζει την ακεραιότητα των συστημάτων υποβολής λογιστικών στοιχείων και χρηματοοικονομικών αναφορών, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών και των λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με τη νομοθεσία και με τα συναφή πρότυπα,
3. επιβλέπει τη διαδικασία γνωστοποιήσεων και επικοινωνίας,

4. είναι αρμόδιο για την αποτελεσματική επίβλεψη της Ανώτερης Διοίκησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από εννέα έως και δεκαπέντε 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 Alpha Bank A.E. και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ). Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο, σύμφωνα με το άρθρο 77 παρ. 4 του Ν. 4548/2018.

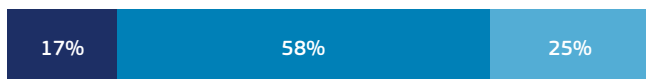
Η θητεία των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τετραετής. Δύναται να παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει όποτε απαιτείται για την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων του. Κατά την έναρξη κάθε ημερολογιακού έτους το Διοικητικό Συμβούλιο καταρτίζει χρονοδιάγραμμα και πρόγραμμα εργασιών. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθεωρεί διαρκώς το πρόγραμμα εργασιών, όπως απαιτείται.

Σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του οικείου νομικού και κανονιστικού πλαισίου και το Καταστατικό της Εταιρίας, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες, καθώς και οι αρχές και το πλαίσιο για τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας του, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<https://www.alphaholdings.gr/el/etairiki-diakubernisi/dioikitiki-diarthrosi/dioikitiko-sumboulio>).

Η θητεία της τρέχουσας σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα λάβει χώρα το 2022.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου 2021



- 17% Εκτελεστικά Μέλη
- 58% Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη
- 25% Μη Εκτελεστικά Μέλη

Κατά τη διάρκεια του έτους 2021 έλαβαν χώρα οι ακόλουθες αλλαγές αναφορικά με τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του:

Στις 17.6.2021 ο κ. Α.Χ. Θεοδωρίδης, διά επιστολής του

προς το Διοικητικό Συμβούλιο, γνωστοποίησε την παραίτησή του από το Διοικητικό Συμβούλιο με άμεση ισχύ. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να αναπληρώσει την κενωθείσα θέση και εκκίνησε τη διαδικασία αναζήτησης νέου Μέλους σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος.

Κατά τη συνεδρίασή του στις 16.12.2021 εξέλεξε ως Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας την κυρία Ε.Μ. Ανδριοπούλου, σε αντικατάσταση του από 17.6.2021 παραιτηθέντος Μη Εκτελεστικού Μέλους κ. Α.Χ. Θεοδωρίδη. Η θητεία του εκλεγέντος Μέλους ορίστηκε από την 1.1.2022 έως τη λήξη του υπολοίπου της θητείας του Μέλους που αυτό αντικαθιστά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίασή του στις 30.9.2021 αποφάσισε την τοποθέτηση της κυρίας Ε.Ρ. Hardwick, Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους, ως Προέδρου της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων (πρώην Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων), σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. S.A. Shahbaz. Ο κ. S.A. Shahbaz παρέμεινε Μέλος της Επιτροπής.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε την κυρία C.G. Dittmeier ως το Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος που θα είναι αρμόδιο για την εποπτεία των θεμάτων που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης.

Τα Μέλη συμμορφώνονται με τις επιταγές του άρθρου 83 του Ν. 4261/2014 για τους συνδυασμούς θέσεων που επιτρέπεται να κατέχουν σε διοικητικά συμβούλια εταιριών, 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 (βλέπε κάτωθι πίνακα στο «3. Επαγγελματικές Υποχρεώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου»).

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων στη συνεδρίασή της που έλαβε χώρα στις 19.11.2021, αφού επισκόπησε τα κριτήρια ανεξαρτησίας, επιβεβαίωσε ότι τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη πληρούν όλα τα κριτήρια για να είναι Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τον Ν. 4706/2020 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, το Καταστατικό και τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως ισχύουν.

Η Γραμματεία του Διοικητικού Συμβουλίου υποστηρίζει τη

λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του και τα Μέλη του, ενώ, μεταξύ άλλων, συντονίζει την επικοινωνία μεταξύ των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, της Διοίκησης και των Εταιρειών του Ομίλου, προκειμένου να επιτευχθεί η αποτελεσματική ροή των πληροφοριών από και προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

2. Σύνοψη του Διοικητικού Συμβουλίου

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Βασίλειος Θ. Ράπανος (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). Τον Οκτώβριο του 2021 επανεκλέχθηκε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών. Από τον Μάιο του 2014 είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 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. Κατείχε ανώτερες θέσεις στη μονάδα Επενδυτικής Τραπεζικής της ABN AMRO στο Λονδίνο και διετέλεσε Αναπληρωτής (εκτελών

χρέη) CFO στην Εμπορική Τράπεζα. 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. Το 2019 εξελέγη ως μέλος του Institut International d'Études Bancaires (IIEB). Από τον Ιούλιο του 2021 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ). Από τον Νοέμβριο του 2018 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και από τον Ιανουάριο του 2019 Διευθύνων Σύμβουλος.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 806

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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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 εταιρίας, 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, της Fairfield-Maxwell Ltd (ΗΠΑ) και μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος της Eurolife FFH Insurance Group Holdings S.A. Από τον Μάιο του 2014 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων. Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ 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 Υπηρεσιών (1989-2002). Επίσης, κατείχε

διευθυντικές θέσεις στο Τμήμα Νότιας Ασίας (Ινδία), στο Τμήμα Παγκόσμιων Δραστηριοτήτων Βιομηχανίας και Υπηρεσιών (Ουάσινγκτον, ΗΠΑ) και στο Τμήμα Μέσων 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 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 στη 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 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 εταιρία 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 εταιρία 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 εταιρίας Autogrill SpA (2012-2017), καθώς και της εταιρίας Italmobiliare SpA (2014-2017). Από το 2014 είναι Πρόεδρος του Συμβουλίου Ορκωτών Ελεγκτών της εταιρίας Assicurazioni Generali SpA, καθώς και μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων ή/και των Επιτροπών Ελέγχου ορισμένων μη χρηματοπιστωτικών εταιριών (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, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 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 Αναδιαρθρώσεων 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

Eleanor 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 εταιρίας ειδικών ασφαλίσεων και αντασφαλίσεων Axis Capital. Διετέλεσε μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Itiviti AB (Ιούλιος 2020 - Μάιος 2021). Από τον Ιανουάριο του 2021 είναι εξωτερικό μέλος της Επιτροπής Ελέγχου του Πανεπιστημίου του Cambridge και από τον Μάιο του 2021 μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής της εταιρίας Concirrus. Από τον Ιούλιο του 2020 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Πρόεδρος της

Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων και Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου. Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 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 εταιρίες, 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 εταιριών El Corte Ingles και Seafox. Από τον Μάιο του 2014 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 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 κατείχε τη θέση του Υπευθύνου των καταστημάτων και των θυγατρικών εταιριών εκτός Κεντρικής Ευρώπης, ενώ το 2005 ανέλαβε Επικεφαλής των θυγατρικών εταιριών 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 εταιρίας στον τομέα της βιομηχανίας, καθώς και μίας εταιρίας 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΚΑΤ' ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ 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 μεταπτυχιακού 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, Μέσας 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 και της Επιτροπής Συναλλαγών με Συνδεδεμένα Μέρη της Demir Halk Bank N.V. Επιπλέον, από τον Δεκέμβριο του 2019 είναι

ανεξάρτητο μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου και από την 1.1.2022 έχει αναλάβει Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

Γραμματέας

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης (έως 16.12.2021)

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1963. Είναι κάτοχος πτυχίου (BSc) από το Oregon State University των Η.Π.Α. Διετέλεσε Αξιωματικός του Πολεμικού Ναυτικού των Η.Π.Α. Από το 1994 εργάστηκε στην Τράπεζα σε διάφορους τομείς ευθύνης και το 2001 τοποθετήθηκε στη Γραμματεία Διοικητικού Συμβουλίου. Διετέλεσε Διευθυντής της Γραμματείας Διοικητικού Συμβουλίου και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 2014 έως το 2021.

Γραμματέας

Ειρήνη Ε. Τζανακάκη (από 16.12.2021)

Γεννήθηκε στα Χανιά το 1971. Σπούδασε Μαθηματικά στο Πανεπιστήμιο Κρήτης. Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) από το Cyprus International Institute of Management, καθώς και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών (MSc) στη Χρηματοοικονομική και Τραπεζική από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 1997 έως το 1999 εργάστηκε ως Senior Credit Officer στη Διεύθυνση Corporate Banking της Γενικής Τράπεζας. Εργάζεται στον Όμιλο Alpha Bank από το 1999, όπου συνέχισε τη σταδιοδρομία της αρχικά ως Investment Banker στην Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. και από το 2006 έως το 2020 ως Associate Director στη Διεύθυνση Corporate Finance της Alpha Bank. Εντάχθηκε στη Γραμματεία Διοικητικού Συμβουλίου τον Μάιο του 2020 ως Υποδιευθύντρια της Διεύθυνσης. Τον Δεκέμβριο του 2021 τοποθετήθηκε Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου. Διαθέτει επαγγελματική εμπειρία άνω των 20 ετών στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής στην Ελλάδα, καθώς συμμετείχε σε πληθώρα διεθνών και εγχώριων συναλλαγών κεφαλαιαγοράς, όπως επίσης σε ιδιωτικοποιήσεις, εξαγορές και συγχωνεύσεις, δημόσιες προσφορές και εταιρικές αναδιαρθρώσεις.

3. Επαγγελματικές Υποχρεώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέση	Βασικές δραστηριότητες εκτός Εταιρίας
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)	
Βασίλειος Θ. Ράπανος	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ιδρύματος Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (IOBE)
	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Πολιτιστικού Ιδρύματος Alpha Bank
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Κίνησης Πολιτών για μια Ανοικτή Κοινωνία (Μη κερδοσκοπικός οργανισμός)
	Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας «Ιατροβιολογικές Επιστήμες και Τεχνολογίες Α.Ε.» (IBET Α.Ε.)
Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας Αξιοποίησης και Διαχείρισης της Περιουσίας της Ακαδημίας	
Εκτελεστικά Μέλη	
Βασίλειος Ε. Ψάλτης Διευθύνων Σύμβουλος	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ)
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (ΕΕΤ)
Σπύρος Ν. Φιλάρετος Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank London Ltd
	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ιδρύματος Ευσταθίας Ι. Κωστοπούλου
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Πολιτιστικού Ιδρύματος Alpha Bank
Μη Εκτελεστικά Μέλος	
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ TITAN
	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fairfield-Maxwell Ltd
	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurolife FFH Insurance Group Holdings S.A.
	Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ)
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ALBA Graduate Business School στην Αθήνα
Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του SolidarityNow (ΜΚΟ)	
Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη	
Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Titan Cement International
Jean L. Cheval	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της EFG-Hermès στην Αίγυπτο
	Πρόεδρος της Συντονιστικής Επιτροπής της Natixis Algérie
	Πρόεδρος του Ιδρύματος Έρευνας και Καινοτομίας, Ανώτερος Σύμβουλος της Natixis
Carolyn G. Dittmeier	Πρόεδρος του Συμβουλίου Ορκωτών Ελεγκτών της εταιρίας Assicurazioni Generali SpA
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Illycaffè SpA
	Μέλος του Συμβουλίου Ορκωτών Ελεγκτών της εταιρίας Moncler SpA
Richard R. Gildea	Μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής του Johns Hopkins University School of Advanced International Studies
Eleanor R. Hardwick	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών Axis Capital Holdings Ltd, Axis Specialty Europe, Axis Re Europe, Axis Managing Agency Ltd
	Μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής της εταιρίας Concirrus
Shahzad A. Shahbaz	Επικεφαλής Επενδύσεων (Chief Investment Officer) Ομίλου στην Al Mirqab Holding Co
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας El Corte Inglés S.A.
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Seafox
Jan A. Vanhevel	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Soudal NV
	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Opdorpe Finance BVBA
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)	
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου της Demir Halk Bank N.V.
	Μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Lloyds Bank GmbH

4. Προφίλ των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Συμμετοχή σε Επιτροπές για το Έτος 2021

Διοικητικό Συμβούλιο	Φύλο	Ηλικία	Θητεία	Λήξη Θητείας	Επιτροπές			
					Ελέγχου	Διαχείρισης Κινδύνων	Αποδοχών	Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)								
Βασίλειος Θ. Ράπανος	A	74	7	2022	-	-	-	-
Εκτελεστικά Μέλη								
Βασίλειος Ε. Ψάλτης Διευθύνων Σύμβουλος	A	53	3	2022	-	-	-	-
Σπύρος Ν. Φιλάρετος Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας	A	63	16	2022	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Μέλη								
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης	A	67	7	2022	M	-	-	M
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης (έως 17.6.2021)	A	62	16	2022	-	-	-	-
Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη								
Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος	A	58	18 μήνες	2022	-	M	M	-
Jean L. Cheval	A	72	3	2022	-	M	M	-
Carolyn G. Dittmeier	Θ	65	4	2022	Π	-	-	M
Richard R. Gildea	A	69	5	2022	-	M	Π	-
Elanor R. Hardwick	Θ	48	18 μήνες	2022	M	-	-	Π (από 30.9.2021) M (έως 30.9.2021)
Shahzad A. Shahbaz	A	61	7	2022	-	-	-	M (από 30.9.2021) Π (έως 30.9.2021)
Jan A. Vanhevel	A	73	5	2022	M	Π	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)								
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	A	60	3	2022	M	M	M	M
Π: Πρόεδρος / Μ: Μέλος / - : Το Μέλος δεν συμμετέχει στην Επιτροπή								

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

Κατά το 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 29 φορές. Η συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις –κατά μέσο όρο– ανήλθε σε ποσοστό 98% (με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2021).

Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις του ΔΣ κατά μέσο όρο

98%

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας 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 Εταιρία για τους λόγους της απουσίας τους.

Ο πίνακας με τα ποσοστά συμμετοχής των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<https://www.alphaholdings.gr/el/etairiki-diakubernisi/dioikitiki-diarthrosi/dioikitiko-sumbouliao>).

6. Ατομικά Ποσοστά Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε Συνεδριάσεις για το Έτος 2021

Διοικητικό Συμβούλιο		Επιτροπή Ελέγχου	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων
Αριθμός Συνεδριάσεων	29	15	17	11	10
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)					
Βασίλειος Θ. Ράπανος	100%	-	-	-	-
Εκτελεστικά Μέλη					
Βασίλειος Ε. Ψάλτης Διευθύνων Σύμβουλος	100%	-	-	-	-
Σπύρος Ν. Φιλάρετος Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας	100%	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Μέλη					
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης	97%	93%	-	-	100%
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης (έως 17.6.2021)	100%	-	-	-	-
Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη					
Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος	100%	-	100%	100%	-
Jean L. Cheval	100%	-	100%	100%	-
Carolyn G. Dittmeier	100%	100% Π	-	-	100%
Richard R. Gildea	93%	-	94%	100% Π	-
Elanor R. Hardwick	100%	100%	-	-	100% Π (από 30.9.2021) Μ (έως 30.9.2021)
Shahzad A. Shahbaz	86%	-	-	-	90% Μ (από 30.9.2021) Π (έως 30.9.2021)
Jan A. Vanhevel	100%	93%	100% Π	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)					
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	100%	100%	100%	100%	100%

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

7. Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελεί έγγραφο της Εταιρίας στο οποίο ορίζονται οι αρχές και το πλαίσιο για την επιλογή, τον διορισμό, την ανανέωση της θητείας και την αντικατάσταση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τα κριτήρια που πρέπει να χρησιμοποιούνται στην αξιολόγηση.

Η Πολιτική συμμορφώνεται με το νομοθετικό και το κανονιστικό πλαίσιο σε ισχύ, 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» (εφεξής οι «Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA/EBA») και του Οδηγού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) για τις αξιολογήσεις της καταλληλότητας, καθώς και με τις ευρωπαϊκές βέλτιστες πρακτικές σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης. Επίσης, πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στο Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework

Agreement - RFA) με το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ).

Στόχοι της Πολιτικής είναι:

- Να θέσει τις γενικές αρχές που παρέχουν καθοδήγηση στην Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων και στον Πρόεδρό της σχετικά με την επιλογή, την αξιολόγηση και την υποβολή προτάσεων για υποψήφια Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και σχετικά με την αντικατάσταση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την ανανέωση της θητείας τους.
- Να θέσει τα κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων διαφοροποίησης, για την επιλογή των υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την αξιολόγηση της καταλληλότητάς τους.
- Να θέσει τα κριτήρια για την αξιολόγηση σε διαρκή βάση της ατομικής καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και της συλλογικής καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Να θεσπίσει μία διαφανή, αποτελεσματική και αποδοτική από άποψη χρόνου διαδικασία καταλληλότητας και ανάδειξης υποψηφίων.

Η Πολιτική παρακολουθείται και επανεξετάζεται σε ετήσια βάση από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων, εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Οποιοσδήποτε τροποποιήσεις της Πολιτικής εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και, εφόσον είναι ουσιώδεις, υποβάλλονται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η Πολιτική και κάθε ουσιώδης τροποποίησή της ισχύουν από την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Ως ουσιώδεις νοούνται οι τροποποιήσεις που εισάγουν παρεκκλίσεις ή που μεταβάλλουν σημαντικά το περιεχόμενο της Πολιτικής, ιδίως ως προς τις εφαρμοζόμενες γενικές αρχές και τα εφαρμοζόμενα κριτήρια. Κατά την κατάρτιση, την τροποποίηση και την επανεξέταση της Πολιτικής, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων και το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνουν υπόψη τις συστάσεις ή τα ευρήματα άλλων Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και αρμόδιων Μονάδων, ιδίως των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου. Οι Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με τις αρμοδιότητές τους, πρέπει να παρέχουν αποτελεσματική πληροφόρηση όσον αφορά την επανεξέταση της Πολιτικής Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Συγκεκριμένα, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης πρέπει να αναλύει με ποιον τρόπο η Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του

Διοικητικού Συμβουλίου επηρεάζει τη συμμόρφωση της Εταιρίας με τη νομοθεσία, με τους κανονισμούς, καθώς και με τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες και να αναφέρει στην Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων όλους τους κινδύνους κανονιστικής συμμόρφωσης και όλα τα θέματα μη συμμόρφωσης που διαπιστώνονται.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων δεν προτείνει για Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου υποψηφίους που θεωρεί ότι δεν είναι κατάλληλοι σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζονται στο εφαρμοστέο κανονιστικό πλαίσιο και στην εν θέματι Πολιτική. Η καταλληλότητα καθορίζεται με βάση τα κριτήρια της Πολιτικής για τους υποψηφίους (καταλληλότητα βάσει ικανοτήτων και ήθους και γενική καταλληλότητα) και τις τρέχουσες ανάγκες σύνθεσης. Για τους σκοπούς της Πολιτικής, ορίζεται ως ο βαθμός στον οποίο κρίνεται ότι ένα πρόσωπο έχει καλή φήμη και διαθέτει, τόσο σε ατομικό επίπεδο όσο και σε συλλογικό επίπεδο, επαρκείς γνώσεις και δεξιότητες και επαρκή πείρα για την εκτέλεση των καθηκόντων του και κατανοεί με σαφήνεια τη φιλοσοφία, τις αξίες και τη συνολική στρατηγική της Εταιρίας. Η καταλληλότητα καλύπτει επίσης την ειλικρίνεια, την ακεραιότητα και την ανεξαρτησία κρίσης κάθε μεμονωμένου ατόμου, καθώς και την ικανότητά του να αφιερώνει επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων του.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, σε περίπτωση που τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πληρούν τις απαιτήσεις που έχουν τεθεί, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (εφεξής η «αρμόδια αρχή»), έχει την εξουσία να απομακρύνει αυτά τα Μέλη από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ειδικότερα, η αρμόδια αρχή εξακριβώνει αν οι απαιτήσεις που έχουν τεθεί συνεχίζουν να πληρούνται όποτε έχει εύλογες υπόνοιες ότι διαπράττεται ή έχει διαπραχθεί ή έγινε απόπειρα να διαπραχθεί νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, ή όποτε υπάρχει αυξημένος κίνδυνος για τα ανωτέρω σε σχέση με την Εταιρία.

Προκειμένου να θεωρηθεί κατάλληλος από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων, ο πιθανός υποψήφιος πρέπει: να πληροί τις απαιτήσεις περί ικανότητας και ήθους, να πληροί τις απαιτήσεις ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας, να μην έχει συστηματική σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρία και να είναι σε θέση να αφιερώνει επαρκή χρόνο στο Διοικητικό Συμβούλιο. Όλοι οι υποψήφιοι πρέπει να υποβάλουν δήλωση ότι πληρούν τις σχετικές απαιτήσεις.

8. Εξωτερική Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Με την υποστήριξη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί σε ετήσια βάση την αποτελεσματικότητα του ίδιου και των Επιτροπών του.

Κατά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τρία έτη το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να τοποθετεί εξωτερικούς συμβούλους για να διευκολύνουν την εμπεριστατωμένη εξέταση της αποτελεσματικότητάς του.

Η συλλογική αξιολόγηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του για το έτος 2020 πραγματοποιήθηκε από τη Nestor Advisors Limited, εταιρία συμβούλων επί θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης με έδρα στο Λονδίνο, με τη συνδρομή της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων. Η Ατομική Αξιολόγηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2020 διεξήχθη από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα κύρια σημεία της συλλογικής αξιολόγησης για το έτος 2020 είναι τα ακόλουθα:

- Η συνολική βαθμολογία του Διοικητικού Συμβουλίου παραμένει σταθερή από το 2019 και είναι υψηλότερη από εκείνη των ετών 2018 και 2017.
- Η γραμματειακή υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η θεματική περιοχή με την υψηλότερη βαθμολογία και παρουσιάζει σημαντική βελτίωση σε σύγκριση με το 2017.
- Όλες οι θεματικές ενότητες, εκτός από τρεις, παρουσιάζουν υψηλότερο μέσο όρο βαθμολογίας το 2020 σε σύγκριση με το 2019.
- Τα θέματα Στρατηγικής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αποδοχών είναι και πάλι η θεματική περιοχή με τη χαμηλότερη βαθμολογία, η οποία σημείωσε μεν βελτίωση σε σχέση με τα έτη 2018 και 2017, παρουσιάζει όμως χαμηλότερη βαθμολογία σε σχέση με το 2019.

Όσον αφορά την Ατομική Αξιολόγηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2020, το βασικό εύρημα είναι ότι το Διοικητικό Συμβούλιο εκτέλεσε αποτελεσματικά τα καθήκοντά του κατά το εν λόγω έτος. Πρόκειται για ένα ενθαρρυντικό εύρημα, δεδομένου ότι το 2020 ήταν ένα ασυνήθιστο έτος. Η πανδημία της νόσου Covid-19 άλλαξε δραματικά τις καθημερινές εργασίες και το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον τόσο σε παγκόσμιο επίπεδο όσο και στην Ελλάδα. Προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι νέες προκλήσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Επιτροπές του εργάστηκαν πολύ παραγωγικά και υποστήριξαν τη Διοίκηση τόσο στην αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας όσο και στην υλοποίηση των σημαντικών σχεδίων της Εταιρίας.

9. Αξιολόγηση 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 2021, σε συνέχεια της προαναφερθείσας αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, πραγματοποιήθηκε αξιολόγηση 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 και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών «σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις» (οι «Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA/EBA»), με την υποστήριξη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας 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 θα αξιοποιήσει υποψηφίους διαφορετικού φύλου και διαφορετικής εθνοτικής καταγωγής με περαιτέρω εξειδίκευση στην ελληνική αγορά, εμπειρία σε χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες λιανικής, δεξιότητες και γνώσεις ή/και εμπειρία σε θέματα πληροφορικής και ψηφιακής τεχνολογίας, ανθρώπινου δυναμικού, καθώς και σε θέματα που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης.

10. Συνεργασία των Μη Εκτελεστικών Μελών με τα Εκτελεστικά Μέλη

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

Επιπρόσθετα, επισημάνθηκε 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 Εταιρίας.

11. Εισαγωγική Κατάρτιση και Εκπαίδευση

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

Η Πολιτική Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού αποτελεί έγγραφο εσωτερικής χρήσης της Εταιρίας, στο οποίο ορίζονται οι αρχές και η 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 ESMA - EBA «σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις» (ESMA71-99-598 EBA/GL/2017/12, 21/3/2018) (οι «Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA/EBA»), καθώς και σύμφωνα 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 η σαφής κατανόηση από πλευράς Διοικητικού Συμβουλίου των σχετικών νόμων και κανονισμών, αλλά και της δομής, του επιχειρησιακού μοντέλου, του προφίλ κινδύνου και των διευθετήσεων που αφορούν τη διακυβέρνηση της Εταιρίας, καθώς και του ρόλου 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, σε ευρωπαϊκό και σε εθνικό επίπεδο, καθώς και του αντικτύπου τους στην Εταιρία,

- να ενισχυθεί η ευαισθητοποίηση του Διοικητικού Συμβουλίου όσον αφορά τα οφέλη της διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Εταιρία,
- 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,
- να προβλεφθούν συναφή γενικά και, κατά περίπτωση, εξατομικευμένα προγράμματα εκπαίδευσης.

Η Πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και επανεξετάζεται κάθε δύο έτη από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων, η οποία ενδέχεται να προτείνει σχετικές τροποποιήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο.

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

Όλα τα νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν βασικές πληροφορίες το αργότερο έναν μήνα μετά την ανάληψη των καθηκόντων τους, ενώ η εισαγωγική κατάρτιση πρέπει να ολοκληρωθεί εντός έξι μηνών. Προς τον σκοπό αυτό, η Εταιρία παρέχει σε όλα τα νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρόγραμμα εισαγωγικής κατάρτισης στους ακόλουθους τομείς:

- Δομή, επιχειρησιακό μοντέλο, προφίλ κινδύνου και διευθετήσεις που αφορούν τη διακυβέρνηση της Εταιρίας.
- Νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις όσον αφορά την Εταιρία και τις υπηρεσίες που παρέχει.
- Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Διαχείριση Κινδύνων, Εσωτερικός Έλεγχος, Κανονιστική Συμμόρφωση.
- Έλεγχος από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.
- Κεφαλαιακή Επάρκεια, Χρηματοοικονομικές και Λογιστικές Υπηρεσίες.
- Θέματα που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης, καθώς και Μη Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες.
- Πληροφορική και Ασφάλεια Πληροφοριών.
- Ψηφιοποίηση.
- Μετασχηματισμός.
- Στρατηγικός Σχεδιασμός.

Επιπλέον, η Εταιρία, στο πλαίσιο της συνεχούς εκπαίδευσης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, παρέχει σε όλα τα Μέλη ενημερωτικά προγράμματα ή/και προγράμματα κατάρτισης, καθώς και τη δυνατότητα συμμετοχής σε σχετικά ενημερωτικά ή/και εκπαιδευτικά σεμινάρια και σε

ενημερωτικές ή/και σε εκπαιδευτικές συναντήσεις σχετικά με τα προαναφερθέντα ή άλλα θέματα που αφορούν τον χρηματοπιστωτικό τομέα και την Εταιρία.

Η Εταιρία 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 Εταιρία μπορεί να προσφέρει εξατομικευμένα προγράμματα με σκοπό την περαιτέρω βελτίωση των γνώσεων και των ικανοτήτων των Μελών.

12. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη, προκειμένου να εντοπίζει, να αξιολογεί, να εγκρίνει και να αποκαλύπτει ορθά τις συναλλαγές της με Συνδεδεμένα Μέρη σε επίπεδο Ομίλου επί αναλογικής βάσης ανά νομική οντότητα.

Όλες οι διαδικασίες και οι διεργασίες που έχουν θεσπιστεί αποσκοπούν στον μετριασμό του κινδύνου σύγκρουσης συμφερόντων, στο πλαίσιο του οποίου τα Συνδεδεμένα Μέρη ενδέχεται να θέσουν τα προσωπικά τους συμφέροντα πάνω από τα συμφέροντα της Εταιρίας. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης κάθε Εταιρίας είναι αρμόδια να παρακολουθεί αν οι συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη συμμορφώνονται με τη διαδικασία και τις αρχές που εφαρμόζονται.

Σε τριμηνιαία βάση, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης υποβάλλει αναφορές στην Επιτροπή Ελέγχου και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα της σχετικής επισκόπησης που πραγματοποιείται, καθώς και για τυχόν διορθωτικές ενέργειες, όταν κρίνονται αναγκαίες.

13. 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, ήτοι:

- η Επιτροπή Ελέγχου,
- η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων,
- η Επιτροπή Αποδοχών,

- η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας 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 εικονοδιάσκεψης. Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων εισηγείται τη σύνθεση κάθε Επιτροπής στο Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη την Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και το αντίστοιχο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

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 επισκόπηση 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

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Η Επιτροπή Ελέγχου 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 (συμπεριλαμβανομένης της Προέδρου):	5
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2021:	15
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	97% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2021)

Σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου



■ 60% Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

■ 40% Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου στις 31.12.2021)

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 Εταιρίας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα εκάστοτε ισχύοντα λογιστικά πρότυπα.
- Επισκοπεί τις τριμηνιαίες, τις εξαμηνιαίες και τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου, την Έκθεση των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, κατά περίπτωση, και την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, πριν από την υποβολή τους για έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ενημερώνεται σχετικά με την εξέλιξη σημαντικών λογιστικών προτύπων και επιβλέπει τον αντίκτυπο αυτών στις λογιστικές πολιτικές.
- Παρακολουθεί και αξιολογεί την επάρκεια, την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (συμπεριλαμβανομένης της εν εξελίξει ανάπτυξης διαδικασιών που αφορούν τα θέματα που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης) της Εταιρίας και του Ομίλου, με βάση τις εκθέσεις της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, τα ευρήματα των εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και των εποπτικών και των φορολογικών αρχών και, κατά περίπτωση, τη διοικητική πληροφόρηση.
- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στη διασφάλιση της ανεξάρτητης, αντικειμενικής και αποτελεσματικής διεξαγωγής των εσωτερικών και των εξωτερικών ελέγχων.
- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην εποπτεία της αποτελεσματικότητας και της απόδοσης των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας και των αντίστοιχων Μονάδων όλου του Ομίλου.
- Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Εταιρίας 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 και την απόδοση των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες νόμους, διαδικασία που περιλαμβάνει και τον έλεγχο, μεταξύ άλλων, της παροχής από αυτούς Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών προς την Εταιρία και προς τον Όμιλο. Σε σχέση με τα ανωτέρω, η Επιτροπή εξετάζει και εγκρίνει όλες τις προτάσεις που αφορούν την παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών προς την Εταιρία και προς τον

Όμιλο από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, με βάση τη σχετική Πολιτική της Εταιρίας, την κατάρτιση της οποίας εποπτεύει και την οποία προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

- Επισκοπεί τον Απολογισμό Βιώσιμης Ανάπτυξης και τη Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων που σχετίζονται με γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη βιώσιμη ανάπτυξη και τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης.

Τα Μέλη της Επιτροπής, βάσει διαδικασίας αυτοαξιολόγησης, πρέπει να διαθέτουν συλλογικά επαρκή γνώση του χρηματοοικονομικού τομέα και, εν γένει, τις απαιτούμενες γνώσεις και δεξιότητες και την απαιτούμενη εμπειρία για την επαρκή εκτέλεση των καθηκόντων της Επιτροπής. Τουλάχιστον ένα Μέλος, το οποίο είναι Ανεξάρτητο από την ελεγχόμενη οντότητα, πρέπει να έχει λογιστική/ελεγκτική γνώση και εμπειρία και να παρίσταται σε όλες τις συνεδριάσεις κατά τις οποίες εγκρίνονται οι Οικονομικές Καταστάσεις.

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

Κατά τη διάρκεια του 2021 οι κύριες δραστηριότητες της Επιτροπής ήταν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες:

Η Επιτροπή:

- Αξιολόγησε τις ακόλουθες ετήσιες εκθέσεις για το 2020, οι οποίες υποβλήθηκαν στην Τράπεζα της Ελλάδος:
 - την 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.
- 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.

- Υπέβαλε προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο την αμοιβή των εταιριών Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και ΣΟΛ Α.Ε. για τον τακτικό έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και του Ομίλου της για το έτος 2021.
- Διεξήγαγε αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της εταιρίας Deloitte, προκειμένου να οριστεί εκ νέου ως εξωτερικός ελεγκτής και ενέκρινε τον εκ νέου ορισμό της Deloitte ως εξωτερικού ελεγκτή του Ομίλου για το 2022 με δυνατότητα επανεξέτασης της τοποθέτησής της σε ετήσια βάση για πρόσθετη περίοδο μέγιστης διάρκειας πέντε ετών.
- Επισκόπησε την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για την Alpha Bank Α.Ε. και για τον Όμιλο για το έτος 2020, καθώς και τις Οικονομικές Καταστάσεις α΄ Τριμήνου του Ομίλου της Alpha Bank Α.Ε. (Τραπεζικός Όμιλος) για το έτος 2021, τις εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις για την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και για τον Όμιλο για το έτος 2021 και τις Οικονομικές Καταστάσεις γ΄ Τριμήνου του Ομίλου για το έτος 2021, πριν από την υποβολή τους για έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Παρακολούθησε τον αντίκτυπο της πανδημίας της νόσου Covid-19 στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου αλλά και στις Τριμηνιαίες Εκθέσεις Απολογισμού Δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Επέβλεψε τις εργασίες και την απόδοση των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (Deloitte) και επισκόπησε το Σχέδιο Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για το έτος 2021.
- Επισκόπησε την Έκθεση των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με το άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, καθώς και τη Συμπληρωματική Έκθεση σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.
- Έλεγε την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και, συγκεκριμένα, όσον αφορά την παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών στην Εταιρία και στον Όμιλο.
- Παρακολούθησε τη διαδικασία που ακολουθείται για την κατάρτιση της Μη Χρηματοοικονομικής Έκθεσης και του Απολογισμού Βιώσιμης Ανάπτυξης και επισκόπησε τη σχετική Έκθεση Περιορισμένου Εύρους Διασφάλισης, που καταρτίστηκε από Εξωτερικό Ελεγκτή.
- Επισκόπησε την τοποθέτηση του νέου Επικεφαλής της

Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. μετά την απόσχιση κλάδου.

- Επισκόπησε την οργάνωση, την ανεξαρτησία και το δυναμικό της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Επισκόπησε τον Κανονισμό Λειτουργίας της και αποφάσισε να τον υποβάλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ενημερώθηκε σε τριμηνιαία βάση σχετικά με τις συνεδριάσεις της Επιτροπής Αξιολόγησης Αναφορών.
- Ενημερώθηκε σχετικά με τον διάλογο με τις Εποπτικές Αρχές στο πλαίσιο του σχεδίου Απόφασης αναφορικά με τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) για το έτος 2021.
- Κατανόησε πλήρως τις εργασίες του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων μέσω της συμμετοχής ορισμένων 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 Ελέγχου:

- Με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης και της συνεργασίας μεταξύ των θυγατρικών, δρομολόγησε σειρά συναντήσεων μέσω εικονοδιάσκεψης με τις Επιτροπές Ελέγχου των θυγατρικών. Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιήθηκαν συναντήσεις με τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου των Alpha Bank Cyprus Ltd, Alpha Bank Romania S.A., Alpha Bank London Ltd, Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. και AlphaLife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.
- Επισκόπησε τις Ετήσιες και τις Εξαμηνιαίες Εκθέσεις Πεπραγμένων τους όσον αφορά την εκπλήρωση των καθηκόντων τους.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Τα Μέλη της υφιστάμενης Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων ορίστηκαν με απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020.

Πρόεδρος:	Jan A. Vanhevel
Αριθμός Μελών (συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου):	5
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2021:	17
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	99% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2021)

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

80%

20%

- **80%** Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά 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 Εταιρίας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), ενισχύοντας την επίγνωση των κινδύνων και προάγοντας την ανοικτή επικοινωνία και την εποικοδομητική αμφισβήτηση σε όλο τον Οργανισμό.
- Ελέγχει τακτικά και εισηγείται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων, διασφαλίζοντας ότι είναι ευθυγραμμισμένη με τους επιχειρησιακούς στόχους της Εταιρίας και του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή εξετάζει την επάρκεια των διαθέσιμων τεχνικών (π.χ. εργαλεία ανάπτυξης υποδειγμάτων, συστήματα Πληροφορικής κ.λπ.) και ανθρώπινων πόρων για την υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και διασφαλίζει ότι οι βασικές πτυχές της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων γνωστοποιούνται σε όλο τον Όμιλο.
- Εξετάζει και εισηγείται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο ετησίως το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου και τις σχετικές επικαιροποιήσεις του, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τους κινδύνους που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης, ήτοι τους κινδύνους τυχόν αρνητικής χρηματοοικονομικής επίπτωσης για την Εταιρία η οποία προέρχεται από τις τρέχουσες ή από τις πιθανές επιπτώσεις επί των αντισυμβαλλομένων της, ως αποτέλεσμα παραγόντων που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης, όπως οι κλιματικοί κίνδυνοι, και διασφαλίζοντας ότι ευθυγραμμίζονται με τους στρατηγικούς στόχους και με την κατανομή κεφαλαίων του Ομίλου. Το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων πρέπει να γνωστοποιείται με σαφήνεια σε όλο τον Όμιλο και να διατυπώνεται/παρακολουθείται μέσω ενός συνόλου μετρήσιμων δεδομένων.

- Καθορίζει τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων σε όλη την Εταιρία 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 Εταιρίας 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) του Ομίλου, την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP) του Ομίλου, καθώς 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).
- Προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο πολύ σημαντικές πολιτικές οι οποίες αφορούν τη διαχείριση των κινδύνων.

Όλα τα Μέλη της Επιτροπής πρέπει να έχουν προηγούμενη εμπειρία στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, καθώς και κατάλληλες γνώσεις, κατάλληλες δεξιότητες και κατάλληλη εξειδίκευση, ατομικά και συλλογικά, όσον αφορά τη διαχείριση κινδύνων και τις πρακτικές ελέγχου. Ένα Μέλος πρέπει να είναι αρμόδιο για την εποπτεία των θεμάτων που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης. Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<https://www.alphaholdings.gr/el/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

Κατά τη διάρκεια του 2021 οι κύριες δραστηριότητες της Επιτροπής ήταν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες:

Η Επιτροπή παρέιχε τη σύμφωνη γνώμη της:

- επί της επικαιροποιημένης Στρατηγικής Κινδύνων και Κεφαλαίων (Risk and Capital Strategy – RCS) και επί του επικαιροποιημένου Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework – RAF) για το 2021, και αποφάσισε να προτείνει την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο,
- επί της απάντησης στην Επιστολή του κ. Α. Enria σχετικά με το θέμα «Προσδιορισμός και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο πλαίσιο της πανδημίας της νόσου Covid-19» και πρότεινε την έγκρισή της από το Διοικητικό Συμβούλιο,
- επί της υποβολής στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) των υποδειγμάτων της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) σχετικά με την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης για το 2021 και αποφάσισε να τα υποβάλει στο Διοικητικό Συμβούλιο προς επικύρωση,
- επί του επικαιροποιημένου Σχεδίου Μείωσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων 2021 και αποφάσισε να το υποβάλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- επί της Αναφοράς για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίου (ICAAP) Ομίλου για το 2021 και επί της τελικής Δήλωσης Κεφαλαιακής Επάρκειας (CAS) Ομίλου για το 2021, καθώς και επί της Αναφοράς για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) Ομίλου για το 2021 και επί της τελικής Δήλωσης Επάρκειας Ρευστότητας (LAS) Ομίλου για το 2021 και πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκρισή τους και την υποβολή τους στον EEM,
- επί των επικαιροποιημένων δεδομένων για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίου Ομίλου και για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας Ομίλου κατά την ολοκλήρωση του Project Tomorrow,
- επί του επικαιροποιημένου Πλαισίου Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίου και αποφάσισε να το υποβάλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- επί του επικαιροποιημένου Πλαισίου Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας και αποφάσισε να το υποβάλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- επί της Έκθεσης Δημοσιοποιήσεων Πυλώνα III για το

α' Εξάμηνο 2021 και αποφάσισε να την υποβάλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο,

- επί των τροποποιήσεων στην Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων και στην Πολιτική Αθέτησης Πιστωτικών Υποχρεώσεων λόγω της λήξης ισχύος των Κατευθυντήριων Γραμμών της EAT σχετικά με τις νομοθετικές και τις μη νομοθετικές αναστολές πληρωμών δανείων και λόγω της αλλαγής του Ορίου Ατομικής Αξιολόγησης για τις Εταιρίες,
- επί του προτεινόμενου Πλαισίου που σχετίζεται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης και αποφάσισε να το υποβάλει στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση και στη συνέχεια στον EEM,
- επί του Κανονισμού Λειτουργίας της και αποφάσισε να τον υποβάλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- επί των ενεργειών που πραγματοποιήθηκαν, προκειμένου να αντιμετωπιστεί η τυπική παραβίαση του δείκτη της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) σε ατομικό επίπεδο, μετά την ολοκλήρωση της απόσχισης κλάδου και του Project Galaxy,
- επί της ενημέρωσης του EEM/της EKT σχετικά με την τριμηνιαία πρόοδο των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, την Alpha Bank A.E. και τον Όμιλο Alpha Bank μετά την ολοκλήρωση της απόσχισης κλάδου,
- επί του επικαιροποιημένου Σχεδίου Ανάκαμψης Ομίλου (2021) και επί του επικαιροποιημένου Πλαισίου και Εγχειριδίου Διαδικασιών του Σχεδίου Ανάκαμψης (2021) και αποφάσισε να τα υποβάλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- επί της αναθεωρημένης Πολιτικής Συγκέντρωσης Wholesale Banking και αποφάσισε να την υποβάλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή έλαβε γνώση των κάτωθι:

- του τελικού κειμένου της Επιστολής επί της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης για το έτος 2020,
- του σχεδίου Επιστολής επί της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης για το έτος 2021, καθώς και του αντίστοιχου σχεδίου δράσης.

Η Επιτροπή ενημερώθηκε σχετικά με τα κάτωθι:

- την ανάπτυξη του Επιχειρησιακού Σχεδίου Μείωσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων,
- την Πολιτική Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Wholesale Banking και την Πολιτική Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Λιανικής Τραπεζικής,

- την Πολιτική Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου,
- την Πολιτική Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking,
- την Πολιτική Διαχείρισης Υποδειγμάτων Πιστωτικού Κινδύνου,
- το έργο αυτοματοποίησης της Λιανικής Πίστης,
- το αποτέλεσμα του Διαλόγου με τις Εποπτικές Αρχές για το 2021,
- το Σχέδιο Έκτακτης Χρηματοδότησης (Contingency Funding Plan - CFP),
- το Πρόγραμμα του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (EEM) και του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (ΕΣΕ) για το 2021, σε μηνιαία βάση,
- τη μηνιαία πορεία των κεφαλαιακών δεικτών, του Συντελεστή Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio – NSFR) και του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio – LCR),
- τις παρατηρήσεις του EEM επί του Σχεδίου Ανάκαμψης Ομίλου για το 2020,
- την Κοινή Απόφαση του ΕΣΕ, έτους 2020, για το Σχέδιο Εξυγίανσης και για τις Ελάχιστες Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities – MREL),
- τις Προτεραιότητες Εργασιών που έχουν τεθεί από το ΕΣΕ για το 2022,
- το επικαιροποιημένο Εγχειρίδιο Διάσωσης με Ίδια Μέσα (2021),
- το Πρόγραμμα Εργασιών, σύμφωνα με τις Προτεραιότητες Εργασιών που Αφορούν τη Δυνατότητα Εξυγίανσης για το 2021,
- τις επικαιροποιημένες εκδόσεις του Σχεδίου Έκτακτης Ανάγκης των Υποδομών της Χρηματοπιστωτικής Αγοράς (2020 και 2021),
- το επικαιροποιημένο Σχέδιο Επικοινωνιακής Διαχείρισης αναφορικά με την Εξυγίανση (2021),
- τον Προϋπολογισμό που αφορά τη Δυνατότητα Εξυγίανσης (Resolvability Budget) για τα έτη 2022-2023,
- το σχέδιο έκδοσης Ελάχιστων Απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων του Ομίλου,
- την πρόοδο του Εξ Αποστάσεως Ελέγχου της Alpha Bank Cyprus Ltd όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου στα χαρτοφυλάκια μεγάλων εταιρικών Πελατών, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων αρμοδιότητας corporate banking και Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων αρμοδιότητας λιανικής τραπεζικής,

- την πορεία του Εξ Αποστάσεως Ελέγχου όσον αφορά το Επιχειρηματικό Μοντέλο και την κερδοφορία,
- την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων Κλιματικών Κινδύνων για το 2022.

Όσον αφορά τις θυγατρικές, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων:

- Με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης και της συνεργασίας μεταξύ των θυγατρικών, δρομολόγησε σειρά συναντήσεων μέσω εικονοδιάσκεψης με τις Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων των θυγατρικών στο εξωτερικό. Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιήθηκαν συναντήσεις με τα Μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων των Alpha Bank Cyprus Ltd, Alpha Bank Romania S.A. και Alpha Bank London Ltd.
- Επισκόπησε τις Ετήσιες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το 2020 και τις Εξαμηνιαίες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το 2021 που κατάρτισαν οι Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων των θυγατρικών.

Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Τα Μέλη της υφιστάμενης Επιτροπής Αποδοχών ορίστηκαν με απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020.

Πρόεδρος:	Richard R. Gildea
Αριθμός Μελών (συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου):	4
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2021:	11
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	100% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2021)

Σύνθεση Επιτροπής Αποδοχών



■ **75%** Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

■ **25%** Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών στις 31.12.2021)

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

Η Επιτροπή:

- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο ώστε αυτό να διασφαλίζει ότι η Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου, καθώς και η «Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018» είναι σύμφωνες με τις αξίες, τις αρχές, την επιχειρησιακή στρατηγική, τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρίας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»).
- Παρέχει την υποστήριξη και τις συμβουλές της στα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τον σχεδιασμό των Πολιτικών Αποδοχών για την Εταιρία και για τον Όμιλο, σύμφωνα με τις σχετικές νομοθετικές και εποπτικές διατάξεις.
- Εισηγείται στα Μη Εκτελεστικά Μέλη τις αποδοχές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Επισκοπεί τις σταθερές αποδοχές, τις παροχές και τις συνολικές αποδοχές εντός της Εταιρίας και παρέχει συμβουλές επί αυτών.
- Επισκοπεί το πλαίσιο μεταβλητών αποδοχών. Παρέχει συμβουλές επί προγραμμάτων μεταβλητών αποδοχών, εφόσον επιτρέπονται, για τους εργαζομένους της Εταιρίας και του Ομίλου και προτείνει το συνολικό ποσό για δαπάνες μεταβλητών αποδοχών για την Εταιρία και για τον Όμιλο.
- Επιβλέπει τη διαδικασία αξιολόγησης των Ανώτερων Στελεχών και των Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις, διασφαλίζοντας ότι αυτή εφαρμόζεται με επάρκεια και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σχετική Πολιτική.

Τα Μέλη της Επιτροπής πρέπει να διαθέτουν, συλλογικά, κατάλληλες γνώσεις και δεξιότητες και κατάλληλη επαγγελματική εμπειρία όσον αφορά τις πολιτικές και τις πρακτικές αποδοχών, τη διαχείριση κινδύνων και τις δραστηριότητες ελέγχου, καθώς και όσον αφορά τα κίνητρα και τους κινδύνους που μπορούν να προκύψουν από αυτές. Τουλάχιστον ένα Μέλος 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 Εταιρίας (<https://www.alphaholdings.gr/el/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

Κατά τη διάρκεια του 2021 οι κύριες δραστηριότητες της Επιτροπής ήταν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες:

Η Επιτροπή:

- Επισκόπησε και εισηγήθηκε προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο:

- την Πολιτική Δαπανών για τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
- την τροποποιημένη Πολιτική Αποζημίωσης Ανώτατων Στελεχών λόγω Αποχώρησης,
- τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών.
- Παρέιχε τη σύμφωνη γνώμη της επί της «Πολιτικής Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018» και επί της Έκθεσης Αποδοχών, σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, ως τμήματος του υλικού που υποβλήθηκε στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Παρέιχε τη σύμφωνη γνώμη της επί του Συνολικού Ποσού της Έκτακτης Εφάπαξ Παροχής του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για το έτος 2020, καθώς και επί της Κατανομής του και εισηγήθηκε την έγκρισή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Παρέιχε τη σύμφωνη γνώμη της επί της Κατανομής του Συνολικού Ποσού της Έκτακτης Εφάπαξ Παροχής του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων για το έτος 2020 στους Υπαλλήλους Καταστημάτων και εισηγήθηκε την έγκρισή της στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφάσισε να εισηγηθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκριση της κατανομής Δικαιωμάτων Προαίρεσης επί Μετοχών σε Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού (Material Risk Takers – MRTs), συμπεριλαμβανομένων των Ανώτατων Διευθυντικών Στελεχών τα οποία εμπίπτουν στην περίμετρο που υπόκειται στην απαγόρευση καταβολής πρόσθετων αποδοχών.
- Επισκόπησε τον κατάλογο των Συγκεκριμένων Μελών του Προσωπικού για το 2020.
- Επισκόπησε τα Δελτία Αξιολόγησης για το έτος 2020 και τη Στοχοθεσία για τους Γενικούς Διευθυντές και για τα Πρόσωπα που Κατέχουν Καίριες Θέσεις για το έτος 2021.
- Παρέιχε πληροφορίες στην Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων αναφορικά με την Πολιτική Αξιολόγησης Ανώτερων Στελεχών και Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις.
- Οριστικοποίησε τα ποσά των αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διαχειριστική χρήση 2021.

Όσον αφορά τις Θυγατρικές, η Επιτροπή Αποδοχών επισκόπησε:

- τις Ετήσιες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το έτος 2020 των Επιτροπών Αποδοχών τους,
- τα ποσά των ετήσιων αποδοχών των Μη Εκτελεστικών Μελών που συμμετέχουν στα Διοικητικά Συμβούλιά τους για το έτος 2021.

Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων (πρώην Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων)

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Τα Μέλη της υφιστάμενης Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων ορίστηκαν με απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020.

Πρόεδρος:	Elanor R. Hardwick
Αριθμός Μελών (συμπεριλαμβανομένης της Προέδρου):	5
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2021:	10
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	98% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2021)

Σύνθεση Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων



- **60%** Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη
- **40%** Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων στις 31.12.2021)

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

Η Επιτροπή:

- Παρακολουθεί τη συμμόρφωση της Εταιρίας και του Ομίλου με τον σχετικό Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, τον οποίο εφαρμόζει η Εταιρία, διασφαλίζοντας τη δέουσα εφαρμογή της απαιτούμενης αρχής «συμμόρφωση ή εξήγηση». Εποπτεύει την ευθυγράμμιση της εφαρμογής της εν λόγω αρχής με την ισχύουσα νομοθεσία, με τις κανονιστικές απαιτήσεις και με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.
- Διευκολύνει την τακτική επισκόπηση των Κανονισμών Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, σε συνεννόηση με τις αρμόδιες Επιτροπές, παρέχοντας

ενημέρωση σε κάθε Επιτροπή, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι Κανονισμοί Λειτουργίας εξακολουθούν να πληρούν τον σκοπό τους και ευθυγραμμίζονται με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, 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, σύμφωνα με την «Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου», αξιολογεί την ισορροπία γνώσεων, δεξιοτήτων, διαφοροποίησης και εμπειρίας του Διοικητικού Συμβουλίου και 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.
- Επισκοπεί τουλάχιστον μία φορά ετησίως τις τρέχουσες και τις αναδυόμενες τάσεις και κανονιστικές εξελίξεις σε θέματα που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά τις δραστηριότητες της Εταιρίας, επισημαίνοντας στο Διοικητικό Συμβούλιο τομείς στους οποίους ενδέχεται να απαιτείται η λήψη μέτρων.
- Επιβλέπει την υλοποίηση των πολιτικών της Εταιρίας σε θέματα που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης.
- Επιβλέπει σημαντικές πρωτοβουλίες στους τομείς της βιωσιμότητας και της εταιρικής ευθύνης και επισκοπεί την

υποβολή των αντίστοιχων εκθέσεων στα Ενδιαφερόμενα Μέρη.

Η Επιτροπή διασφαλίζει και αξιολογεί τακτικά ότι τα Μέλη της συνολικά διαθέτουν τις απαιτούμενες γνώσεις και δεξιότητες και την απαιτούμενη εμπειρία σχετικά με θέματα που αφορούν τη βιωσιμότητα και τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης, καθώς και σχετικά με τις εργασίες της Εταιρίας, ώστε να αξιολογούν την κατάλληλη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και, μεταξύ άλλων, τη διαδικασία επιλογής και τις απαιτήσεις καταλληλότητας, με στόχο να εκτελούν με επάρκεια τα καθήκοντα της Επιτροπής, και διενεργεί τακτικές αξιολογήσεις προς τον σκοπό αυτό.

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

Κατά τη διάρκεια του 2021 οι κύριες δραστηριότητες της Επιτροπής ήταν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες:

Η Επιτροπή:

- Εντόπισε και πρότεινε προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο υποψηφίους κατάλληλους για τοποθέτηση σε κενές θέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την τοποθέτηση της κυρίας Ε.Μ. Ανδριοπούλου ως Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, με ισχύ από την 1.1.2022.
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο:
 - τους Κανονισμούς Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου,
 - τον Κανονισμό Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου,
 - την Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
 - την Πολιτική Διαφοροποίησης,
 - την Πολιτική Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
 - την Πολιτική Αξιολόγησης Ανώτερων Στελεχών και Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις,
 - τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για το έτος 2020,
 - τον Κανονισμό Λειτουργίας (Εσωτερικής Διακυβέρνησης) της Εταιρίας,
 - τον Συνοπτικό Πίνακα που προβλέπεται στις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με τη συλλογική καταλληλότητα του Διοικητικού Συμβουλίου,

- το Σχέδιο Δράσης επί Θεμάτων Εταιρικής Διακυβέρνησης,
- το εκπαιδευτικό πρόγραμμα του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2022.
- Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκριση της υιοθέτησης του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκριση των αλλαγών στο Οργανόγραμμα της Εταιρίας.
- Ενημερώθηκε για θέματα που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης και, ειδικότερα, για το προτεινόμενο Πλαίσιο που σχετίζεται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης.
- Ενημερώθηκε για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της προσέγγισης της Εταιρίας όσον αφορά την Εταιρική Διακυβέρνηση, η οποία πραγματοποιήθηκε από την εταιρία Nestor Advisors Limited.
- Επισκόπησε την Ετήσια Έκθεση Πεπραγμένων της και την υπέβαλε στο Διοικητικό Συμβούλιο προς ενημέρωση.

Όσον αφορά τις Θυγατρικές, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων επισκόπησε:

- τις Ετήσιες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το 2020 και τις Εξαμηνιαίες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το 2021 των Επιτροπών Ανάδειξης Υποψηφίων και των Διοικητικών Συμβουλίων τους,
- τη σύνθεση των Διοικητικών Συμβουλίων και των Επιτροπών τους.

Z. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

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

Η Εκτελεστική Επιτροπή ενεργεί ως συλλογικό εταιρικό όργανο της Εταιρίας. 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 Εταιρίας 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 επ' αυτής.
- 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 Εταιρίας έναντι του Προϋπολογισμού και διασφαλίζει ότι λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα.
- Επισκοπεί και εγκρίνει τις Πολιτικές της Εταιρίας και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Εγκρίνει και διαχειρίζεται όλα τα ομαδικά προγράμματα που προτείνει η Μονάδα Ανθρώπινου Δυναμικού για τους Υπαλλήλους και διασφαλίζει την επάρκεια της διακυβέρνησης, των διαδικασιών και των συστημάτων που αφορούν τον Σχεδιασμό Εξυγίανσης.
- Είναι υπεύθυνη για την υλοποίηση (i) της συνολικής στρατηγικής κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του ιδρύματος, (ii) ενός επαρκούς και αποτελεσματικού πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου, (iii) της διαδικασίας επιλογής και της διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας των Προσώπων που Κατέχουν Κρίσιμες Θέσεις, (iv) της διανομής τόσο των εσωτερικών όσο και των εποπτικών κεφαλαίων, καθώς και του καθορισμού των ποσών και των τύπων τους και (v) της επίτευξης των στόχων για τη διαχείριση της ρευστότητας.

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρίας 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
Σ.Α. Oprescu	Γενικός Διευθυντής International Network
Ν.Β. Σαλακάς	Γενικός Διευθυντής - Chief Legal and Governance Officer
Ι.Μ. Εμίρης	Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking
Ι.Σ. Πάσας	Γενικός Διευθυντής Retail Banking
Α.Χ. Σακελλαρίου	Γενική Διευθύντρια – Chief Transformation Officer
Σ.Ν. Μυτιληναίος	Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer

Πρόεδρος

Βασίλειος Ε. Ψάλτης - Διευθύνων Σύμβουλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1968. Είναι κάτοχος διδακτορικού διπλώματος και μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου St. Gallen στην Ελβετία με ειδίκευση στην Τραπεζική. Κατείχε ανώτερες θέσεις στη μονάδα Επενδυτικής Τραπεζικής της ABN AMRO στο Λονδίνο και διετέλεσε Αναπληρωτής (εκτελών χρέη) CFO στην Εμπορική Τράπεζα. 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. Το 2019 εξελέγη ως μέλος του Institut International d'Études Bancaires (IIEB). Από τον Ιούλιο του 2021 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ). Από τον Νοέμβριο του 2018 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και από τον Ιανουάριο του 2019 Διευθύνων Σύμβουλος.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 806

Μέλος

Σπύρος Ν. Φιλάρετος - Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1958. 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 80

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.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

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 και στον βιομηχανικό κλάδο, καθώς και στον κλάδο των ακινήτων.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 591

Μέλος

Sergiu-Bogdan A. Oprescu – Γενικός Διευθυντής International Network

Γεννήθηκε το 1963. Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών με ειδίκευση στην Αεροηλεκτρονική (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 Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ρουμανικής Ένωσης Τραπεζών από τον Μάιο του 2015 έως τον Μάιο του 2021. Στις 11.2.2019 ανέλαβε και Γενικός Διευθυντής International Network της Τράπεζας.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

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 Εταιρία 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 εταιρία 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.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

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.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 34.901

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 εταιρίες 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.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 454

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 Praxiabank, 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.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

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, θητεύσει 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.

Αριθμός μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που κατείχε στις 31.12.2021: 0

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

Η Πολιτική Διαφοροποίησης αποτελεί έγγραφο εσωτερικής χρήσης της Εταιρίας, στο οποίο ορίζονται οι αρχές και η προσέγγιση για την επίτευξη της διαφοροποίησης τόσο στο Διοικητικό Συμβούλιο όσο και στους Εργαζομένους 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» (ESMA71-99-598 EBA/GL/2017/12, 21/3/2018) («Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA/EBA»), καθώς και σύμφωνα με τις βέλτιστες ευρωπαϊκές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Ως διαφοροποίηση ορίζεται η κατάσταση στην οποία τα χαρακτηριστικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων της ηλικίας, του φύλου, της γεωγραφικής καταγωγής και του εκπαιδευτικού και του επαγγελματικού υπόβαθρου, διαφοροποιούνται επαρκώς, σε βαθμό που να επιτρέπουν μία ποικιλία απόψεων εντός του Διοικητικού Συμβουλίου και μεταξύ των Εργαζομένων.

Ενώ η διαφοροποίηση του Διοικητικού Συμβουλίου δεν αποτελεί κριτήριο για την ατομική αξιολόγηση της καταλληλότητας των Μελών, πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τη διαδικασία επιλογής και αξιολόγησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η διαφοροποίηση εντός του

Διοικητικού Συμβουλίου οδηγεί σε ένα ευρύτερο φάσμα εμπειρίας, γνώσεων, δεξιοτήτων και αξιών και αποτελεί έναν από τους παράγοντες βελτίωσης της λειτουργίας του και καταπολέμησης του φαινομένου της «αγελαίας σκέψης». Συνεπώς, ένα Διοικητικό Συμβούλιο που είναι περισσότερο διαφοροποιημένο ως προς τις λειτουργίες εποπτείας και διαχείρισης μπορεί να μειώσει το φαινόμενο της «αγελαίας σκέψης» και να διευκολύνει την έκφραση ανεξάρτητων απόψεων και την εποικοδομητική αμφισβήτηση κατά τη διαδικασία της λήψης αποφάσεων.

Η Πολιτική εφαρμόζεται στη διαδικασία επιλογής που ακολουθείται για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και επίσης λαμβάνεται υπόψη κατά την τοποθέτηση των Μελών της Ανώτερης Διοίκησης και κατά την πρόσληψη των Εργαζομένων της Εταιρίας.

Οι στόχοι της Πολιτικής είναι:

- Η υποστήριξη και η προώθηση της διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο και στους Εργαζομένους.
- Η συγκέντρωση μεγάλου εύρους χαρακτηριστικών και ικανοτήτων κατά την τοποθέτηση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά την πρόσληψη Εργαζομένων, με σκοπό την επίτευξη ποικιλίας απόψεων και εμπειριών και την ενθάρρυνση της ανεξάρτητης γνώμης και της ορθής λήψης αποφάσεων εντός του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η διασφάλιση κατάλληλης εκπροσώπησης όλων των φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η διασφάλιση του σεβασμού της αρχής των ίσων ευκαιριών κατά την επιλογή των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η διασφάλιση ίσης μεταχείρισης και ίσων ευκαιριών για Εργαζομένους διαφορετικών φύλων.
- Η διασφάλιση ότι, κατά τον καθορισμό των στόχων διαφοροποίησης, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη της τα αποτελέσματα συγκριτικών αξιολογήσεων που δημοσιεύουν οι αρμόδιες αρχές, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών ή άλλοι σχετικοί διεθνείς φορείς ή οργανισμοί.

Η Πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και επανεξετάζεται κάθε δύο έτη από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων, η οποία ενδέχεται να προτείνει σχετικές τροποποιήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο.

1. Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με το υφιστάμενο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο που αφορά τις απαιτήσεις καταλληλότητας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία έχουν λάβει κεφαλαιακή ενίσχυση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ν. 3864/2010, άρθρο 10, όπως ισχύει), τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να πληρούν ορισμένα

κριτήρια πέραν εκείνων που απαιτούνται βάσει της ευρωπαϊκής νομοθεσίας, όπως:

- εμπειρία τουλάχιστον δέκα ετών σε ανώτερες διευθυντικές θέσεις στους τομείς της τραπεζικής, της ελεγκτικής, της διαχείρισης κινδύνων ή των επισφαλών περιουσιακών στοιχείων.

Επιπλέον, τα Μη Εκτελεστικά Μέλη:

πρέπει να έχουν διατελέσει επί τουλάχιστον τρία έτη μέλη Διοικητικού Συμβουλίου σε πιστωτικό ίδρυμα ή σε επιχείρηση του χρηματοπιστωτικού τομέα ή σε διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο:

- πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τρεις εμπειρογνώμονες ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη με επαρκείς γνώσεις και διεθνή εμπειρία τουλάχιστον δεκαπέντε ετών σε αντίστοιχα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, εκ των οποίων τουλάχιστον τρία έτη ως μέλη Διοικητικού Συμβουλίου διεθνούς τραπεζικού ομίλου που δεν δραστηριοποιείται στην ελληνική αγορά. Τα μέλη αυτά δεν πρέπει να είχαν οποιαδήποτε σχέση με πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα κατά τα προηγούμενα δέκα έτη.

Οι εν λόγω απαιτήσεις ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα τον περιορισμό της δυναμικής διαφοροποίησης των υποψηφίων για το Διοικητικό Συμβούλιο, ιδίως όσον αφορά την ηλικία, το φύλο και την εμπειρία.

Λαμβάνοντας υπόψη το υφιστάμενο πλαίσιο, η Εταιρία αναγνωρίζει τα οφέλη που μπορεί να έχει ένα Διοικητικό Συμβούλιο που χαρακτηρίζεται από διαφοροποίηση και 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. Βάσει της Πολιτικής Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του

Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, όλες οι τοποθετήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο γίνονται αξιολογούμενες με βάση τις δεξιότητες, την εμπειρία, τις γνώσεις και την ανεξαρτησία που απαιτούνται, προκειμένου το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο να είναι αποτελεσματικό.

Οι ανωτέρω παράμετροι διαφοροποίησης πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά τον καθορισμό της βέλτιστης δυνατής σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και, όπου είναι δυνατόν, να εξισορροπούνται δεόντως.

Σε όλες τις τοποθετήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τουλάχιστον τα ακόλουθα κριτήρια διαφοροποίησης, με την επιφύλαξη του νομοθετικού και του κανονιστικού πλαισίου, καθώς και της Πολιτικής Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

- **Εκπαιδευτικό υπόβαθρο και επαγγελματική εμπειρία, δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρία, προκειμένου να διευκολύνεται η γόνιμη αμφισβήτηση και η ανεξάρτητη σκέψη**, σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- **Φύλο:** η Εταιρία προσπαθεί να ενισχύσει τη διαφοροποίηση ως προς το φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην 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 νοσηρότητα 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.

Κατά την επανεξέταση της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά τον εντοπισμό κατάλληλων υποψηφίων προς τοποθέτηση, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, όσον αφορά τον εκπρόσωπο του ΤΧΣ, προβαίνει στις ακόλουθες ενέργειες:

- α. Εξετάζει τα οφέλη όλων των πτυχών της διαφοροποίησης, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, όσων περιγράφονται ανωτέρω, προκειμένου να δοθεί η δυνατότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο να εκτελεί αποτελεσματικά τα

καθήκοντα και τις αρμοδιότητές του.

- β. Εξετάζει τους υποψηφίους αξιολογούμενες με βάση αντικειμενικά κριτήρια, σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρίας, τις νομοθετικές και τις κανονιστικές απαιτήσεις και λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τη διαφοροποίηση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στο πλαίσιο της ετήσιας αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων εξετάζει την ισορροπία μεταξύ αξιών, δεξιοτήτων, εμπειρίας, ανεξαρτησίας και γνώσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διαφοροποιημένη εκπροσώπηση στο Διοικητικό Συμβούλιο, μεταξύ άλλων ως προς το φύλο, καθώς και άλλους παράγοντες που σχετίζονται με την αποτελεσματικότητά του.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων συζητά και συμφωνεί ετησίως επί όλων των μετρήσιμων στόχων για την επίτευξη διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σε περίπτωση που κάποιοι σκοποί ή στόχοι δεν έχουν επιτευχθεί, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων εξηγεί τους σχετικούς λόγους καθώς και τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν, προκειμένου να διασφαλιστεί η επίτευξη των σκοπών και των στόχων στο πλαίσιο της διαφοροποίησης.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων επισκοπεί και παρακολουθεί τακτικά την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής και εισηγείται σχετικά στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπλέον, επισκοπεί τακτικά την αναλογία των γυναικών που απασχολούνται από την Εταιρία συνολικά σε ανώτερες διοικητικές θέσεις και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Στόχος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι το ποσοστό του λιγότερο εκπροσωπούμενου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο να φτάσει τουλάχιστον στο 30% του συνόλου των Μελών του εντός των επόμενων τριών ετών, λαμβανομένων πάντοτε υπόψη των τάσεων του τραπεζικού τομέα και των βέλτιστων πρακτικών.

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. Στο πλαίσιο αυτό, άνδρες και γυναίκες έχουν ίσες ευκαιρίες για να προταθούν προς τοποθέτηση ως Μέλη, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν όλα τα άλλα προαπαιτούμενα σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Η Εταιρία 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.

Ιθαγένεια των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



- 42% Ελληνική
- 25% Βρετανική
- 8,33% Βελγική
- 8,33% Ολλανδική
- 8,33% Γαλλική
- 8,33% Αμερικανική

(Με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2021)

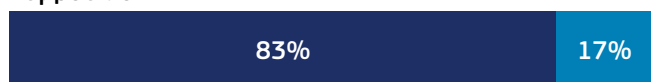
Τομείς Σπουδών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



- 58% Διοίκηση Επιχειρήσεων/Οικονομικά
- 17% Νομική
- 8% Επιστήμες Μηχανικών
- 17% Πτυχίο σε άλλον τομέα

(Με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2021)

Διαφοροποίηση ως προς το Φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο



- 83% Άρρεν
- 17% Θήλυ

(Με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2021)

Ηλικιακή Κατανομή των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



- 33,3% 45 - 60
- 41,7% 61 - 70
- 25% άνω των 70

(Με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2021)

2. Εργαζόμενοι

Η παροχή ίσων ευκαιριών απασχόλησης και εξέλιξης για όλους τους Εργαζομένους δεν αποτελεί απλώς νομική υποχρέωση της Εταιρίας, αλλά ακρογωνιαίιο λίθο της στρατηγικής της Εταιρίας για το Ανθρώπινο Δυναμικό. Η στρατηγική αυτή ενσωματώνεται στις διαδικασίες και στις πρακτικές διοίκησης του Ανθρώπινου Δυναμικού και η Εταιρία διασφαλίζει την εφαρμογή της σε κάθε χώρα όπου έχει παρουσία.

Κατά τον καθορισμό των στόχων διαφοροποίησης, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη της τα αποτελέσματα συγκριτικών αξιολογήσεων που δημοσιεύουν οι αρμόδιες αρχές, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών ή άλλοι σχετικοί διεθνείς φορείς ή οργανισμοί.

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 Εταιρία 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 των Εργαζομένων, δίνει ίσες ευκαιρίες ανέλιξης στις γυναίκες Εργαζόμενες. Επιπρόσθετα, εφαρμόζεται πληθώρα πρωτοβουλιών κατάρτισης, παροχής συμβουλών και καθοδήγησης για την υποστήριξη της ισότητας των φύλων. Επίσης, στόχος της Εταιρίας είναι να αντικατοπτριστεί στην Ανώτερη Διοίκηση η διαφοροποίηση ως προς το φύλο που παρουσιάζεται στους Εργαζομένους.

Η Εταιρία εφαρμόζει ενιαίες πολιτικές αποδοχών, παροχών και εταιρικών δαπανών ανεξαρτήτως φύλου σε όλες τις κατηγορίες Εργαζομένων.

Η Εταιρία σέβεται και προασπίζεται τη διαφοροποίηση των Εργαζομένων της ανεξαρτητως φύλου, ηλικίας, εθνικότητας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικού προσανατολισμού, γενετικών χαρακτηριστικών, αναπηρίας, φυλής, χρώματος, θρησκευτικών ή πολιτικών πεποιθήσεων, εθνοτικής καταγωγής ή κοινωνικής προέλευσης, ιθαγένειας ή οποιασδήποτε άλλης πτυχής που δεν συνδέεται με την απασχόληση. Πλέον των ανωτέρω αρχών, η Εταιρία 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.

Η Εταιρία παρέχει ένα περιβάλλον εργασίας απαλλαγμένο από διακρίσεις και από παρενόχληση και εκτιμά την εργασία και την αξία κάθε Εργαζομένου.

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.

Η Εταιρία προασπίζεται τα ανθρώπινα δικαιώματα και αντιτίθεται σε κάθε μορφή παιδικής, καταναγκαστικής ή υποχρεωτικής εργασίας. Η Εταιρία, 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.

Η Εταιρία, προκειμένου να παρακολουθεί και να εξαλείφει τα κενά όσον αφορά τη διαφοροποίηση, επισκοπεί σχετικά δεδομένα σε ετήσια βάση και εφαρμόζει διορθωτικά μέτρα για τον περιορισμό των κενών, όπου υφίστανται.

Εργαζόμενοι που κατέχουν Διευθυντικές Θέσεις* στις 31.12.2021

Φύλο	Ηλικιακή Κατανομή στις 31.12.2020				Ποσοστό (%)
	26-40	41-50	51+	Σύνολο	
Άρρεν	25	164	148	337	62,64%
Θήλυ	11	104	86	201	37,36%
Σύνολο:	36	268	234	538	100,00%
Ποσοστό (%)	6,69%	49,81%	43,49%	100,00%	

Μορφωτικό επίπεδο	Κατανομή στις 31.12.2021	Ποσοστό
Μεταπτυχιακή εκπαίδευση (Master's, PhD)	273	50,74%
Τριτοβάθμια Εκπαίδευση (ΑΕΙ, ΤΕΙ)	147	27,32%
Απόφοιτοι Λυκείου	118	21,93%
Σύνολο	538	100,00%

* Ως 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 2021 το μεγαλύτερο ποσοστό, ήτοι 51%.

Θ. ΑΠΟΔΟΧΕΣ

Αποδοχές των Μη Εκτελεστικών Μελών* του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2021

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	Σύνολο αποδοχών των Μελών	Επιτροπές			
		Ελέγχου	Διαχείρισης Κινδύνων	Αποδοχών	Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)					
Βασίλειος Θ. Ράπανος	259.000,00	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος					
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης	96.500,00	Μ	-	-	Μ
Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη					
Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος	96.500,00	-	Μ	Μ	-
Jean L. Cheval	96.500,00	-	Μ	Μ	-
Carolyn G. Dittmeier	121.500,00	Π	-	-	Μ
Richard R. Gildea	121.000,00	-	Μ	Π	-
Elanor R. Hardwick	99.625,00	Μ	-	-	Π (από 30.9.2021) Μ (έως 30.9.2021)
Shahzad A. Shahbaz	80.875,00	-	-	-	Μ (από 30.9.2021) Π (έως 30.9.2021)
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	1.214.500,00				

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

* Τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου απασχολούνται από την Τράπεζα σε θέσεις Ανώτερων Στελεχών με συμβάσεις αορίστου χρόνου στις οποίες προβλέπεται λύση σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν αμοιβή για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο. Οι αποδοχές των Εκτελεστικών Μελών αποδίδονται σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των συμβάσεων εργασίας τους και σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

Συγκεκριμένα, όσον αφορά τα ποσά των αποδοχών, από 1.1.2021 ισχύουν τα ακόλουθα, με την επιφύλαξη της έγκρισης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων:

Α. Η αμοιβή του Μη Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 259.000 ετησίως.

Β. Η ανά δικαιούχο κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, θα ανέρχεται σε Ευρώ 59.000 ετησίως.

Γ. Η ανά δικαιούχο κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως. Η κατ' αποκοπή αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 50.000 ετησίως.

Δ. Η ανά δικαιούχο κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως. Η κατ' αποκοπή αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 50.000 ετησίως. Η κατ' αποκοπή αμοιβή του Υπευθύνου Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων θα ανέρχεται σε Ευρώ 12.000 ετησίως.

Ε. Η ανά δικαιούχο κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 12.500 ετησίως. Η κατ' αποκοπή αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως.

ΣΤ. Η ανά δικαιούχο κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Αποδοχών του

Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 12.500 ετησίως. Η κατ' αποκοπή αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου θα ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως.

Ζ. Κανένα Μέλος δεν θα 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 θα λαμβάνει αμοιβή μόνο για μία εξ αυτών. Μόνο στην περίπτωση που το Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι Πρόεδρος σε μία από τις προαναφερθείσες Επιτροπές, θα λαμβάνει αμφοτέρως 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, θα ανέρχεται σε Ευρώ 109.000.

Ι. Τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν αμοιβή ως Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σημειώνεται ότι, λόγω του ότι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. είναι ίδια με τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 100% θυγατρικής της Alpha Bank Α.Ε., οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καταβάλλονται μόνο από μία εταιρία, και συγκεκριμένα από την Alpha Bank Α.Ε.

Η Έκθεση Αποδοχών για το έτος 2020 είναι και θα παραμείνει διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας για περίοδο δέκα (10) ετών, όπως ο Νόμος ορίζει, μέσω του συνδέσμου <https://www.alphaholdings.gr/el/etairiki-diakubernisi/ekthesi-apodoxon-holdings>.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

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 ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΛΦΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία) και των θυγατρικών αυτής (η Εταιρεία και ο Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη 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 ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, 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 Εταιρεία 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 εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
<p>Αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου των δανείων στο αποσβεσμένο κόστος</p> <p>Τα δάνεια στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου με εξαίρεση τις ομολογίες υψηλής εξασφάλισης ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 σε € 30.943 εκατ. (€38.792 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020), και οι σωρευμένες απομειώσεις δανείων ανήλθαν σε € 2.077 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 (€ 9.080 εκατ. 31 Δεκεμβρίου 2020).</p> <p>Η επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου των δανείων στο αποσβεσμένο κόστος, 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.</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 στο αποσβεσμένο κόστος σε στάδια (Significant Increase in Credit Risk – SICR and Unlikeliness to Pay – UTP) • Τον προσδιορισμό των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου, όπως η Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (Loss Given Default - LGD), η Πιθανότητα Αθέτησης (Probability of Default- PD) και το Άνοιγμα σε Αθέτηση (Exposure at Default-EAD), καθώς και οι παραδοχές και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την ανάπτυξη και λειτουργία των μοντέλων που υπολογίζουν τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου. • Τις παραδοχές για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών των απομειωμένων δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένων της προσέγγισης αξιολόγησης, την αποτίμηση των εξασφαλίσεων και τον 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. 	<p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε τις μεθοδολογίες απομείωσης και τις παραδοχές 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 εμπειρογνομώνων 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 πιστωτικών ζημιών, 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 αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.</p> <p>Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομώνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> – αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των πολιτικών απομείωσης του Ομίλου με βάση το ΔΠΧΠ 9 – επισκοπήσαμε τον κώδικα που χρησιμοποιούν τα μοντέλα και επαναυπολογίσαμε συγκεκριμένες παραμέτρους των μοντέλων απομείωσης (συμπεριλαμβανομένης την κατάταξη σε στάδια) – αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό των μοντέλων από την Διοίκηση και την καταλληλότητα των παραδοχών και παραμέτρων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα (δηλ. Άνοιγμα σε Αθέτηση - EAD, Πιθανότητα Αθέτησης - PD, Ζημιά σε Αθέτηση – LGD) και ειδικότερα σε νέα μοντέλα που αναπτύχθηκαν ή υποδείγματα που ξανά βαθμονομήθηκαν εντός της τρέχουσας χρήσης – αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των κριτηρίων που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάταξη των δανείων σε στάδια σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9. Η εργασία μας συμπεριέλαβε την αξιολόγηση των κριτηρίων που έθεσε η Διοίκηση προκείμενου για την αναγνώριση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου και της αδυναμίας πληρωμής

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου των δανείων στο αποσβεσμένο – 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 που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, καθώς και κινδύνους που δεν αποτυπώνονται σε αυτά. Οι προσαρμογές αυτές εμπεριέχουν εγγενή αβεβαιότητα και σημαντικό βαθμό κρίσης από την Διοίκηση. <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 στο αναπόσβεστο κόστος και τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στις Σημειώσεις 1.2.13, 11, 19 και 43.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – αξιολογήσαμε το εύλογο και την καταλληλότητα των μακροοικονομικών μεταβλητών, των σεναρίων και των σταθμίσεων των πιθανοτήτων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα, συγκρίνοντας τα αποτελέσματα αυτών με μακροοικονομικά δεδομένα από μια σειρά εξωτερικών πηγών. <p>Λάβαμε τα αντίστοιχα τεκμήρια και διενεργήσαμε έλεγχο ουσίας για να εξετάσουμε την έγκαιρη αναγνώριση των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και την έγκαιρη αναγνώριση των απομειωμένων ανοιγμάτων.</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, αντιπαραβάλλοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν με τα συστήματα που προέρχονται ή με σχετικά έγγραφα, περιλαμβανομένου των δεδομένων 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 (όπου χρησιμοποιήσαμε τους ειδικούς εμπειρογνώμονες μας επί της αποτίμησης ακινήτων) και του χρόνου ρευστοποίησης τους, καθώς επίσης της εκτίμησης των προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών.</p> <p>Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των προσαρμογών στα μοντέλα, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που πραγματοποιήθηκαν ως αποτέλεσμα της αναμενόμενης ρευστοποίησης ορισμένων δανειακών χαρτοφυλακίων και ως αποτέλεσμα έκτακτων διαχειριστικών ενεργειών, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα, τις κρίσεις, την μεθοδολογία και την διακυβέρνηση των προσαρμογών αυτών.</p> <p>Δεδομένης της πολυπλοκότητας και υψηλό βαθμό ανάλυσης των σχετικών γνωστοποιήσεων, αξιολογήσαμε την πληρότητα και την επάρκεια αυτών με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.</p>

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
<p>Ανακτισιμότητα Αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης</p> <p>Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 σε € 5.428 εκατ. σε σύγκριση με € 5,279 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020.</p> <p>Η αναγνώριση και η επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου θεωρήθηκε σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς εμπεριέχει σημαντικές λογιστικές 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 ανακτισιμότητα 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 1.2.16, 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 σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Διοίκηση 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 από την Διοίκηση στην άσκηση ανακτισιμότητας 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 σημαντικών 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 που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις 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 Εταιρείας και του Ομίλου, εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τα πληροφοριακά συστήματα της Εταιρείας 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 Εταιρείας και του Ομίλου και στο οποίο γίνεται καθημερινή επεξεργασία σημαντικού αριθμού συναλλαγών σε πολλές διαφορετικές τοποθεσίες.</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 εξασφαλιστεί 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 2021.</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.</p> <p>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 προνομακίων 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). • Την διαχείριση των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής.
Διάσπαση με απόσχιση κλάδου και αποαναγνώριση δανείων μετά την μεταφορά τους σε οχήματα τιτλοποιήσεων	
<p>Ο Όμιλος προκειμένου να επισπεύσει το σχέδιο επιτάχυνσης μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και σύμφωνα με το στρατηγικό του σχέδιο προχώρησε στις ακόλουθες ενέργειες («συναλλαγές»):</p> <p>α) Τον Απρίλιο του 2020 η Άλφα Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (πρώην ΑΛΦΑ Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία) προχώρησε στην τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων € 6 δισεκατομμυρίων και την μεταφορά τους σε τέσσερις εταιρείες ειδικού σκοπού (τιτλοποίηση Galaxy)</p> <p>β) Τον Απρίλιο του 2021 Άλφα Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (πρώην Άλφα Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία) προχώρησε στη διάσπαση με απόσχιση κλάδου του τραπεζικού τομέα που μεταφέρθηκε σε ένα νεοσύστατο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία Alpha Τράπεζα Α.Ε.</p> <p>γ) Τον Ιούνιο του 2021, η Άλφα Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία προχώρησε στην πώληση του 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξασφάλισης που εκδόθηκαν από τρεις εκ των εταιρειών ειδικού σκοπού Galaxy σε εταιρείες που διαχειρίζεται η Davidson Kerner S.A. καθώς και στην πώληση του 80% της θυγατρικής της εταιρείας Ceral Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία (Ceral) και προχώρησε σε αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων δανείων από τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και αποενοποίηση της Ceral η οποία συνεχίζει να ενοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Ο Όμιλος αναγνώρισε ζημία ύψους €2.260 εκατ. από την πώληση των ομολογιών και την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων δανείων και κέρδος ύψους €111 εκατ. από την πώληση του 80% της Ceral</p>	<p>Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε τον λογιστικό χειρισμό που χρησιμοποιήθηκε από την Διοίκηση για την συναλλαγή Galaxy και 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. • Εξετάσαμε τα σχετικά νομικά έγγραφα για την διάσπαση με απόσχιση κλάδου, τον ισολογισμό μετασχηματισμού και τις σχετικές λογιστικές εγγραφές για να εξακριβώσουμε αν αυτή πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. • Εξετάσαμε τις σχετικές συμφωνίες μεταφοράς περιουσιακών στοιχείων και άλλα συναφή νομικά έγγραφα, συμπεριλαμβανομένης της επιχειρησιακής συμφωνίας των σχετικών οχημάτων τιτλοποίησης, καθώς και τη σχετική ποσοτική αξιολόγηση που διενήργησε ο Όμιλος για να εξακριβώσουμε εάν πληρούνται τα κριτήρια για την αποαναγνώριση σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. • Αναλύσαμε τους συμβατικούς όρους, τις βασικές εγγαρωτές και προϋποθέσεις για να αξιολογήσουμε εάν ο Όμιλος διατήρησε τον έλεγχο των μεταφερόμενων δανείων και της Ceral. • Επισκοπήσαμε και αξιολογήσαμε τη λογιστική πολιτική του Ομίλου και τη λογιστική αξιολόγηση για τις συγκεκριμένες συναλλαγές.

Λόγω της πολυπλοκότητας και του μεγέθους των παραπάνω συναλλαγών και της σπουδαιότητας της σχετικής λογιστικής τους επίδρασης, θεωρήσαμε τις παραπάνω συναλλαγές ως σημαντικό θέμα ελέγχου.

Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις παραπάνω αναφερόμενες συναλλαγές στις σημειώσεις 19 και «Εταιρικός Μετασχηματισμός – Διάσπαση με απόσχιση Κλάδου» των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Αξιολογήσαμε εάν οι γνωστοποιήσεις περιλαμβάνουν σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις καθώς και την πληρότητα αυτών σε συνάρτηση με τις απαιτήσεις των σχετικών λογιστικών προτύπων

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 Εταιρείας 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 Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρο 44 του Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Εταιρείας 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας 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 Εταιρεία 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 χρήσεως 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 2021.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία 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 Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία 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 παρείχε στην Εταιρεία και τον Όμιλο η Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Λογιστών, η οποία είναι μέλος του δικτύου της Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021, γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 43 και 46 των εταιρικών και των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αντίστοιχα.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας (πρώην Αλφα Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία) με την από 30 Ιουνίου 2017 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Η χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 είναι η πέμπτη χρονιά διορισμού μας ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε τα ψηφιακά αρχεία της εταιρίας και του Ομίλου Αλφα Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία, τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή XHTML (ab-2021-12-31.xml) καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL (5299009N55YRQC69CN08-2021-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Κανονιστικό πλαίσιο

Τα ψηφιακά αρχεία του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου καταρτίζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- Όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.
- Όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, θα πρέπει να επισημαίνεται με ετικέτες XBRL (XBRL 'tags'), σύμφωνα με την Ταξινόμια του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινόμιας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της Διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Εργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Άλφα Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή αρχείου XHTML (ab-2021-12-31.xml), καθώς και το αρχείο XBRL (5299009N55YRQC69CN08-2021-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί αυτών των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού,

151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120



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 31.12.2021



**ALPHA
SERVICES AND HOLDINGS**

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.887.539	2.056.953
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(511.643)	(529.606)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.375.896	1.527.347
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		466.808	384.869
Προμήθειες έξοδα		(66.438)	(53.011)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	400.370	331.858
Έσοδα από μερίσματα	4	1.825	2.958
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	6	(2.247.871)	173.202
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	218.089	515.792
Λοιπά έσοδα	7	23.617	21.941
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(406.746)	(453.764)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	8	(97.701)	(26.214)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(480.187)	(464.266)
Αποσβέσεις	22, 23, 24	(157.055)	(158.982)
Λοιπά έξοδα	10	(132.116)	(38.501)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ ζημιών απομείωσης, προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφών εξόδων		(1.501.879)	1.431.371
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	11, 12	(1.433.013)	(1.318.984)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	21	6.167	(1.014)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(2.928.725)	111.373
Φόρος εισοδήματος	13	55.795	(10.131)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(2.872.930)	101.242
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες		(33.144)	2.766
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης		(2.906.074)	104.008
Κέρδη / (ζημιές) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Εταιρίας		(2.906.160)	103.800
Τρίτους		86	208
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά (€ ανά μετοχή)	14	(1,5046)	0,0672
Βασικά (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	14	(1,4875)	0,0654
Βασικά (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες	14	(0,0172)	0,0018
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	14	(1,5040)	0,0672
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	14	(1,4868)	0,0654
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες	14	(0,0172)	0,0018

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

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 123-406) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(2.906.074)	104.008
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		(237.923)	(361.940)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών		20.785	20.841
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού		(1.627)	(1.889)
Φόρος εισοδήματος	13	56.550	95.250
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(162.215)	(247.738)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες		1.753	(2.767)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	31	3.480	(5.348)
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		13.834	3.619
Φόρος εισοδήματος	13	(5.081)	1.452
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		12.233	(277)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		(148.229)	(250.782)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		(3.054.303)	(146.774)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Εταιρίας		(3.054.378)	(146.972)
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(3.021.234)	(149.738)
- από διακοπείσες δραστηριότητες		(33.144)	2.766
Τρίτους		75	198

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

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 123-406) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	15	11.803.344	7.467.316
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	2.964.056	2.741.547
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	17	4.826	30.014
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	941.609	1.267.083
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	19	36.860.414	39.380.002
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	20		
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	20α	6.634.120	6.577.698
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	20β	3.752.748	3.335.733
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20γ	253.346	137.675
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	21	68.267	30.716
Επενδύσεις σε ακίνητα	22	425.432	569.524
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	23	737.813	796.331
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24	478.183	599.245
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	5.427.516	5.278.904
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	26	1.572.797	1.587.943
		71.924.471	69.799.731
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	48	1.431.485	240.343
Σύνολο Ενεργητικού		73.355.956	70.040.074
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27	13.983.656	13.106.681
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.288.405	1.768.357
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	46.969.626	43.830.940
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	2.593.003	1.222.869
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	30	59.584	70.141
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	25	23.011	32.379
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	31	29.448	43.737
Λοιπές υποχρεώσεις	32	888.030	891.580
Προβλέψεις	33	834.029	703.630
		66.668.792	61.670.314
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	48	607.657	251
Σύνολο Υποχρεώσεων		67.276.449	61.670.565
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Εταιρίας			
Μετοχικό Κεφάλαιο	34	703.794	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	35	11.362.512	10.801.029
Αποθεματικά	36	320.671	492.791
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		15.127	
Αποτελέσματα εις νέον	37	(6.366.258)	(3.431.502)
		6.035.846	8.325.428
Δικαιώματα τρίτων		29.432	29.382
Υβριδικά κεφάλαια	38	14.229	14.699
Σύνολο Καθαρής Θέσης		6.079.507	8.369.509
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		73.355.956	70.040.074

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

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 123-406) 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 - Όπως αναμορφώθηκαν	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσης
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
Επίπτωση από τη μεταβολή λογιστικής πολιτικής ως προς τον τρόπο υπολογισμού της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών						38.024	38.024			38.024
Υπόλοιπο 1.1.2020		463.110	10.801.029	739.676	(122)	(3.534.102)	8.469.591	28.951	15.072	8.513.614
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020										
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος						103.800	103.800	208		104.008
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(250.495)		(277)	(250.772)	(10)		(250.782)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		-	-	(250.495)	-	103.523	(146.972)	198	-	(146.774)
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		-			-
Αγορές / πωλήσεις / μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών							-	223		223
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό				1.667			1.667			1.667
Σχηματισμός αποθεματικών				2.067		(2.067)	-	10		10
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους									(373)	(373)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						74	74			74
Λοιπά				(2)		1.070	1.068			1.068
Υπόλοιπο 31.12.2020		463.110	10.801.029	492.791	-	(3.431.502)	8.325.428	29.382	14.699	8.369.509

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

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 123-406) 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 1.1.2021		463.110	10.801.029	492.791	-	(3.431.502)	8.325.428	29.382	14.699	8.369.509
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021										
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος						(2.906.160)	(2.906.160)	86		(2.906.074)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(160.451)		12.233	(148.218)	(11)		(148.229)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		-	-	(160.451)	-	(2.893.927)	(3.054.378)	75	-	(3.054.303)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά		240.000	560.000				800.000			800.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών		684	1.483	(1.666)		183	684			684
Μεταφορά αποτίμησης μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση				(15.127)	15.127		-			-
Αγορές / πωλήσεις / μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών				(10)			(10)	(36)		(46)
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό	8			3.083			3.083			3.083
Σχηματισμός αποθεματικών				2.021		(2.021)	-	11		11
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρου						142	142		(470)	(328)
Εξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου						(38.597)	(38.597)			(38.597)
Λοιπά				30		(536)	(506)			(506)
Υπόλοιπο 31.12.2021		703.794	11.362.512	320.671	15.127	(6.366.258)	6.035.846	29.432	14.229	6.079.507

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 123-406) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(2.928.725)	111.373
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/απομειώσεις/διαγραφές και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώλησεις ενσώματων παγίων		145.522	103.419
Αποσβέσεις/απομειώσεις/διαγραφές αύλων παγίων		119.103	74.154
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων, λοιπές προβλέψεις και συναφή έξοδα		1.696.772	1.385.369
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		2.247.871	(173.202)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(61.760)	90.590
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(251.234)	(722.326)
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		50.129	46.885
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(6.167)	1.014
		1.011.511	917.276
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		223.548	(259.266)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		14.641	(957)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(1.993.618)	(1.544.568)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(13.811)	310.269
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		884.548	2.848.858
Υποχρεώσεων προς πελάτες		3.650.275	3.477.552
Λοιπών Υποχρεώσεων		(58.322)	(145.686)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		3.718.772	5.603.478
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(58.242)	(2.313)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		3.660.530	5.601.165
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες		31.177	5.771
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση θυγατρικής			(41.967)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες			(15.978)
Εισροές από πώληση θυγατρικών		116.888	15.403
Εισπραχθέντα μερίσματα		1.825	2.958
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	22, 23, 24	(160.660)	(157.935)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		20.948	6.696
Εισπραχθέντες τόκοι αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		209.743	202.586
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		(1.237.405)	(1.101.788)
Πωλήσεις/λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		1.305.359	612.757
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(3.996.826)	(6.793.607)
Πωλήσεις/λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		2.984.759	6.223.175
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(755.369)	(1.047.700)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες		(13.175)	(23.063)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		800.684	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(40.327)	
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		1.385.681	495.363
Αποπληρωμές ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(20.877)	(391.403)
Πληρωμές τόκων ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(41.972)	(17.367)
Πληρωμές μισθωμάτων παγίων		(35.637)	(41.036)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		2.047.552	45.557
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(7.061)	(1.991)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		(3.837)	8.833
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		4.959.817	4.588.572
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		7.990.900	3.402.328
Ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος χρήσης διακοπείσων δραστηριοτήτων		81.617	
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		12.869.100	7.990.900

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

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 123-406) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία (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.

Την 16η Απριλίου 2021 ολοκληρώθηκε η Διάσπαση με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της Alpha Bank («Διασπώμενη») και η εισφορά του σε νέα τραπεζική εταιρία η οποία καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την ίδια ημέρα με την επωνυμία Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία («Επωφελούμενη»). Ειδικότερα, η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο του μεταβιβαζόμενου σε αυτήν Κλάδου Τραπεζικής Δραστηριότητας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου τραπεζικού κλάδου με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2020 και διαμορφώθηκε μέχρι την 16.4.2021, ημέρα ολοκλήρωσης της Διάσπασης.

Η «Διασπώμενη» λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών έκδοσης της Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία, καθίσταται η μητρική της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών (Όμιλος της Τράπεζας).

Την 19.4.2021 εγκρίθηκε η τροποποίηση του Καταστατικού της «Διασπώμενης», δυνάμει της υπ' αριθ. 45898/19.4.2021 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, και ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της ως πιστωτικού ιδρύματος, ενώ η επωνυμία και ο διακριτικός της τίτλος τροποποιήθηκαν σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία».

Ως συνέπεια των ανωτέρω σημειώνεται ότι στις γνωστοποιήσεις των Οικονομικών Καταστάσεων η «Alpha Bank» («Διασπώμενη») και η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία» θα αναφέρονται ως «η Εταιρία», ενώ η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία» μετά την απόσχιση θα αναφέρεται ως «η Τράπεζα».

Τα κύρια αντικείμενα δραστηριότητας της Εταιρίας περιλαμβάνουν τα κάτωθι:

- (α) την άμεση και έμμεση συμμετοχή σε ημεδαπές ή/και σε αλλοδαπές εταιρείες και επιχειρήσεις που έχουν συσταθεί ή θα συσταθούν, οποιασδήποτε μορφής και οποιουδήποτε σκοπού,
- (β) σχεδιασμό, προώθηση και διανομή ασφαλιστικών προϊόντων στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων με την ιδιότητα του ασφαλιστικού πράκτορα σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία,
- (γ) παροχή υποστηρικτικής φύσης λογιστικών και φοροτεχνικών υπηρεσιών σε συνδεδεμένες με την Εταιρία εταιρείες και σε τρίτους, καθώς και εκπόνηση μελετών σε θέματα στρατηγικής και οικονομικής διαχείρισης και
- (δ) έκδοση τίτλων για την άντληση εποπτικών κεφαλαίων, οι οποίοι αναμένεται να έχουν τη μορφή χρεωστικών/πιστωτικών τίτλων.

Το σύνολο των δικαιωμάτων του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας διατηρήθηκε και κατόπιν της ολοκλήρωσης της Απόσχισης.

Η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας ορίστηκαν σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία» και σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών» αντίστοιχα. Η Εταιρία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000 (πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05). Η διάρκειά της έχει οριστεί ως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Στις 18.1.2022 η Εταιρία έλαβε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την άδεια λειτουργίας ως Χρηματοδοτική Εταιρία Συμμετοχών.

Η Εταιρία 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.

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 16.4.2021 καθώς η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία παύει να λειτουργεί ως πιστωτικό ίδρυμα κρίθηκε σκόπιμη η εκ νέου συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2021 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 ΜΕΛΟΣ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */****

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ 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 (έως 16.12.2021)

Ειρήνη Ε. Τζανακάκη (από 16.12.2021)

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της 16.12.2021 εξέλεξε την κ. Ε.Μ. Ανδριοπούλου ως Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, με ισχύ από την 1.1.2022.

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 Εταιρίας. 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 Εταιρίας και του Ομίλου, προκειμένου να υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την κατάρτιση των ετήσιων και των τριμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων, 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 Πολιτικών, 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– 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 Εταιρίας.

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

*** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

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

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής στις 31.12.2021 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)

Την 16.11.2021 συστάθηκε η «Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης σε επίπεδο Ομίλου», σε συνέχεια της απόφασης της 30.9.2021 με την οποία η Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου «Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων» μετονομάστηκε σε «Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων». Αντικείμενο της Επιτροπής είναι να εξετάζει και να αποφασίζει για θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης, καθώς και για θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και θέματα διακυβέρνησης (Environmental, Social, and Governance Issues «ESG»), προκειμένου να διασφαλιστεί ένα πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης που επιτρέπει στην Εταιρεία να διαχειρίζεται σχετικούς κινδύνους και να μελετά όλα τα ζητήματα που αφορούν τη βιώσιμη ανάπτυξη.

Η μετοχή της «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.» (πρώην επωνυμία «Alpha Τράπεζα Α.Ε.») είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως MSCI Emerging Markets, MSCI Greece, FTSE All World και FTSE4Good Emerging Index.

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

Την 31.12.2021, ο αριθμός των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία μετά την προσφορά ανήρχετο σε 2.345.981.097 εκ των οποίων 2.134.842.798 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 κατέχονται από Ιδιώτες Επενδυτές και 211.138.299 μετοχές κατέχονται από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ήτοι 9% του μετοχικού κεφαλαίου). Από τις μετοχές του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, 169.174.167 μετοχές υπόκεινται στους περιορισμούς δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν. 3864/2010.

Κατά το έτος 2021, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 9.932.558 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 31ης Μαρτίου 2022.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίας

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2021 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 31.12.2020 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη:

α. Οι τροποποιήσεις προτύπων ο οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2021 όπως αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 1.1.2.

β. Η απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Π. (IFRIC Committee) "Δ.Λ.Π. 19: «Παροχή σε εργαζομένους» - κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας." Πιο συγκεκριμένα η απόφαση ορίζει ότι η κατανομή των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας πρέπει να συνάδει με την προϋπόθεση λήψης της παροχής, που είναι η συμπλήρωση των ετών θεμελίωσης πλήρους σύνταξης, και εφαρμόζεται εφόσον δεν υφίσταται νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση καταβολής στις περιπτώσεις οικειοθελούς αποχώρησης ή πρόωρης συνταξιοδότησης. Ο Όμιλος εντός της χρήσης υιοθέτησε την ως άνω απόφαση και μετέβαλε με αναδρομική ισχύ τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί του προγράμματος καθορισμένων παροχών που απορρέει από την αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης με βάση την ελληνική εργατική νομοθεσία με αποτέλεσμα η κατανομή των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας να μην ξεκινά πλέον από την πρώτη ημέρα απασχόλησης και μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας, αλλά τα τελευταία 16 έτη προ της εξόδου από την υπηρεσία. Ειδικότερα για τους εργαζομένους οι οποίοι είχαν συμπληρώσει 17 και περισσότερα έτη υπηρεσίας στον Όμιλο κατά το χρόνο εφαρμογής του Ν. 4093/2012, οι παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατανέμονται κατ' έτος παροχής υπηρεσιών στα τόσα τελευταία έτη για όσα είχαν θεμελιώσει το δικαίωμα είσπραξης αποζημίωσης συνταξιοδότησης κατά το χρόνο εφαρμογής της ισχύουσας νομοθετικής ρύθμισης. Η εφαρμογή της εν λόγω λογιστικής πολιτικής δεν είχε σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου την 1.1.2020 (σημείωση 50).

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 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 31.12.2021 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

Η εμφάνιση και η ταχεία διασπορά της πανδημίας Covid-19 στις αρχές του 2020 επέφερε βαρύ πλήγμα στην παγκόσμια και

στην ελληνική οικονομία. Οι κυβερνήσεις, στην προσπάθεια ενίσχυσης των αντοχών των εθνικών τους οικονομιών, έλαβαν πρωτοφανή σε έκταση δημοσιονομικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξουν τα εθνικά συστήματα υγείας, να διασφαλίσουν την απασχόληση αλλά και τη συνέχιση της επιχειρηματικότητας. Η επεκτατική δημοσιονομική πολιτική που ακολούθησε η ελληνική κυβέρνηση αντιστάθμισε, εν μέρει, τις αρνητικές συνέπειες της ύφεσης που προσέγγισε το 9% σε ετήσια βάση το 2020. Η ταχεία και ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το πρώτο εννεάμηνο του 2021 συνολικά, οδήγησε στην ανάκτηση μεγάλου μέρους των απωλειών που προκάλεσε η υφεσιακή διαταραχή του προηγούμενου έτους, καθώς το ΑΕΠ σε σταθερές τιμές αυξήθηκε κατά 8,3% σε ετήσια βάση με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία.

Η ισχυρή ανάκαμψη του ΑΕΠ το 2021 οφείλεται πρωτίστως στην ιδιωτική κατανάλωση η οποία αυξήθηκε κατά 7,8%, σε ετήσια βάση, συμβάλλοντας κατά 5,5 μονάδες στον ρυθμό άνοδου του ΑΕΠ και η οποία υποστηρίχτηκε από τη ραγδαία άνοδο των αποταμιεύσεων και τη βελτίωση της απασχόλησης. Οι επενδύσεις κατέγραψαν τη δεύτερη μεγαλύτερη θετική συμβολή στη μεγέθυνση του ΑΕΠ το 2021 (2,3 εκατοστιαίες μονάδες), καθώς αυξήθηκαν κατά 19,6%, με τη μεγαλύτερη άνοδο, από τις επιμέρους κατηγορίες, να έχουν σημειώσει οι επενδύσεις σε μηχανολογικό και τεχνολογικό εξοπλισμό (+34,5%, σε ετήσια βάση). Οι καλές επιδόσεις των εξαγωγών υπηρεσιών και ειδικότερα των τουριστικών εισπράξεων, το 2021, είχαν ως αποτέλεσμα τη θετική συμβολή των καθαρών εξαγωγών στην αύξηση του ΑΕΠ, κατά 0,9 π.μ. Τέλος, η δημόσια κατανάλωση αυξήθηκε κατά 3,7% το 2021, σε σύγκριση με το 2020, συμβάλλοντας κατά 0,8 π.μ. στην αύξηση του ΑΕΠ, ως απόρροια των δημοσιονομικών παρεμβάσεων για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας, αλλά και των λοιπών δημοσιονομικών μέτρων για την ενίσχυση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, οι οποίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την παροχή επιδομάτων θέρμανσης και επιδοτήσεων ηλεκτρικού ρεύματος και πετρελαίου. Αντίθετα, τα αποθέματα μειώθηκαν σημαντικά, κατά το προηγούμενο έτος, αφαιρώντας από την άνοδο του ΑΕΠ 1,1 ποσοστιαίες μονάδες.

Ορισμένες ιδιαίτερα ενθαρρυντικές ενδείξεις ότι η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας το 2022 θα είναι ισχυρή είναι οι ακόλουθες: Πρώτον, διαμορφώνονται οι συνθήκες για αλλαγή της σύνθεσης της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από την επενδυτική δαπάνη. Οι συνθήκες για την αύξηση των επενδύσεων, το επόμενο διάστημα, θα προσδιοριστούν από την πορεία του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας προς την επενδυτική βαθμίδα, από την εισροή των πόρων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA), καθώς και από την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που διαμορφώνουν ένα φιλικό προς την επιχειρηματικότητα περιβάλλον. Η χρηματοδότηση από το TAA μπορεί να αποδειχθεί σταθερή βάση για μια ισχυρή ανοδική πορεία της ελληνικής οικονομίας και αναμένεται να δημιουργήσει έναν ενάρετο κύκλο νέων επενδύσεων και βιώσιμων ρυθμών ανάπτυξης. Τα κονδύλια, σύμφωνα με το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας αναμένεται να κινητοποιήσουν νέες επενδύσεις ύψους περίπου € 57,5 δισ. την περίοδο 2021-2026, καλύπτοντας σε μεγάλο βαθμό, το επενδυτικό κενό που είχε δημιουργηθεί στην Ελλάδα, την προηγούμενη δεκαετία. Δεύτερον, στην εκτίμηση για νέα αύξηση των αφίξεων και των εισπράξεων από τον τουρισμό, τη σημαντική ανάκαμψη του κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων και τέλος, τη σταδιακή σταθεροποίηση του Δείκτη Οικονομικού Κλίματος.

Παρά τις θετικές προσδοκίες, οι προκλήσεις και οι αβεβαιότητες διατηρούνται όσον αφορά στην εξέλιξη της νόσου Covid-19 και των μεταλλάξεών της, αλλά και από ενδεχόμενες επιπτώσεις μονιμότερου χαρακτήρα στην παραγωγικότητα, την απασχόληση, τη συμπεριφορά των νοικοκυριών, την ανθεκτικότητα των επιχειρήσεων και τους κινδύνους χρηματοδότησης των οικονομικά αδύναμων οικονομιών. Επιπρόσθετα, ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), ακολούθησε ανοδική πορεία το δεύτερο εξάμηνο του 2021, πρωτίστως λόγω της άνοδου των τιμών της ενέργειας σε παγκόσμιο επίπεδο, των διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες και των ελλείψεων σε πρώτες ύλες. Τον Δεκέμβριο του 2021 ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά 4,4%, έναντι -2,4% τον αντίστοιχο μήνα του 2020, ενώ ο μέσος δείκτης αυξήθηκε το 2021 κατά 0,6%, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Το 2022, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός, αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3,1% σύμφωνα με τον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (World Economic Outlook, Δεκέμβριος 2021) και σε 3% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area countries, Δεκέμβριος 2021).

Τέλος, οι οικονομικές επιπτώσεις της πλήρους κλίμακας εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, καθώς και των κυρώσεων που επιβλήθηκαν στη Ρωσία, σχετίζονται κυρίως με την παράταση της περιόδου ισχυρών πληθωριστικών πιέσεων στην Ευρωζώνη. Οι πιέσεις αυτές τροφοδοτούνται από τις τιμές του φυσικού αερίου, του πετρελαίου και των τροφίμων, οι οποίες εκτιμάται ότι θα παραμείνουν υψηλές μεσοπρόθεσμα, καθώς και από την αυξημένη αβεβαιότητα λόγω των διαταραχών στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Ως εκ τούτου, η επίδραση των υψηλών τιμών της ενέργειας, τόσο στα πραγματικά εισοδήματα των νοικοκυριών, όσο και στις γραμμές εφοδιασμού των βιομηχανιών, αναμένεται να εξασθενίσει τον ρυθμό αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης. Συμπερασματικά, τα τρία βασικά κανάλια μέσω των οποίων οι γεωπολιτικές εξελίξεις εκτιμάται ότι θα επηρεάσουν την ελληνική οικονομία είναι οι τιμές της ενέργειας, ο τουρισμός και μία πιθανή διαταραχή των χρηματοπιστωτικών αγορών. Η

δυναμική οικονομική ή μη οικονομική επίπτωση των συνθηκών αυτών στον Όμιλο εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο η κρίση θα εξελιχθεί. Η κρίση αυτή και η επίπτωσή της στις εγχώριες και διεθνείς οικονομικές συνθήκες θα μπορούσε να επηρεάσει την ικανότητα του Ομίλου να δημιουργήσει έσοδα ή να ικανοποιήσει χρηματοοικονομικούς στόχους, να αυξήσει τα έξοδα ή να έχει ως αποτέλεσμα υψηλότερες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Δεδομένης της αβεβαιότητας που υφίσταται δεν είναι εφικτό να εκτιμηθεί με αξιοπιστία η μελλοντική οικονομική επίπτωση (σημείωση 43.8).

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 της Τράπεζας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος και από τις αγορές χρήματος (με ή χωρίς εξασφάλιση). Η Τράπεζα έχει κάνει χρήση του προγράμματος TLTRO III της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και έχει εξασφαλίσει μακροχρόνια ρευστότητα με ιδιαίτερα χαμηλά επιτόκια. Στο πλαίσιο αυτό η συνολική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 12,9 δισ. (σημείωση 27). Επίσης, προκειμένου να ενισχύσει τη ρευστότητά της, η Τράπεζα εξέδωσε την 16.9.2021 ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, ύψους € 500 εκατ., διάρκειας 6,5 ετών και δυνατότητα ανάκλησης στα 5,5 έτη, με ονομαστικό επιτόκιο 2,5% και απόδοση 2,625% ενώ, επιπρόσθετα, την 10.12.2021 εξέδωσε ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, ύψους € 400 εκατ., διάρκειας 2 ετών, με ονομαστικό επιτόκιο 3% και δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης κατά το πρώτο έτος. Σημαντικό είναι, επίσης, 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 την 31.12.2021 σε € 13 δισ. Επιπρόσθετα, εντός του έτους σημειώθηκε αύξηση των καταθέσεων του Ομίλου κατά € 3,6 δισ. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, οι δείκτες ρευστότητας (δείκτης κάλυψης ρευστότητας και δείκτης καθαρής σταθερής ρευστότητας) υπερβαίνουν τα εποπτικά όρια που έχουν τεθεί. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που διαμορφώνουν το τρέχον οικονομικό περιβάλλον, πραγματοποιούνται τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (τουλάχιστον μηνιαία) για σκοπούς ρευστότητας, προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες). Βάσει αυτών των ασκήσεων, ο Όμιλος επιτυγχάνει στα βραχυπρόθεσμα σενάρια ρευστότητας (ιδιοσυγκρατικό, συστημικό και συνδυαστικό), διατηρώντας υψηλής αξίας απόθεμα ρευστότητας (liquidity buffer). Ως εκ τούτου τόσο με βάση το πλάνο του Ομίλου όσο και με βάση τις εσωτερικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων η ρευστότητα του Ομίλου είναι επαρκής.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Την 31.12.2021 ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 13,2% ενώ ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 16,1%, τα οποία 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. Με στόχο την ενίσχυση των κεφαλαίων της, η Τράπεζα, 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 αρχικό σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 5,5% μέχρι την 11.6.2026, το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το swap rate πενταετίας και περιθώριο 5,823% για την εναπομένουσα διάρκεια από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη. Σημειώνεται, επίσης, πως εντός του 2021 ο Όμιλος αναγνώρισε σημαντικές ζημιές ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης των συναλλαγών Galaxy (πώληση του 80% της θυγατρικής εταιρίας Cepal Holding S.A. και του 51% των ομολογίων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Galaxy) και Cosmos (πώληση του 51% των ομολογίων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Cosmos) καθώς και λόγω των αυξημένων ζημιών απομείωσης λόγω των επικείμενων πωλήσεων χαρτοφυλακίων δανείων σε καθυστέρηση. Ωστόσο, δεδομένης και της ελάφρυνσης των σταθμισμένων στοιχείων του ενεργητικού λόγω των συναλλαγών Galaxy και Cosmos, η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παρέμεινε σε επίπεδα υψηλότερα των εποπτικών ορίων. Επιπρόσθετα, εντός του τρίτου τριμήνου του 2021 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της μητρικής εταιρίας μέσω της οποίας αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους € 800 εκατ. Τέλος, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων που έγινε από τον Επόπτη το 2021 (EU-wide Stress Test). Η Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων πραγματοποιήθηκε βασισμένη στην υπόθεση για στατικούς ισολογισμούς, υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών, με χρονικό ορίζοντα τριών

ετών (2020-2023). Λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα του εποπτικού Stress Test και της άσκησης εσωτερικής αξιολόγησης της επάρκειας κεφαλαίων (ICAAP), τις ενέργειες που έγιναν εντός του 2021 (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, έκδοση Tier 2, μείωση NPEs) όπως και τις ενέργειες που αποσκοπούν στη δημιουργία εσωτερικού κεφαλαίου μέσω κερδοφορίας ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και ο δείκτης MREL εκτιμάται ότι θα παραμείνουν σε επίπεδα υψηλότερα των εποπτικών ορίων για τους επόμενους 12 μήνες.

Επικαιροποιημένο Στρατηγικό σχέδιο 2021-2024

Τον Μάιο του 2021 η Τράπεζα ανακοίνωσε το Επικαιροποιημένο Στρατηγικό της Σχέδιο, το οποίο στοχεύει στη βιώσιμη ανάπτυξη και κερδοφορία του Ομίλου. Το Επικαιροποιημένο Στρατηγικό Σχέδιο βασίζεται στις ακόλουθες κύριες πρωτοβουλίες:

- Την ανάπτυξη των στοιχείων ενεργητικού, με ιδιαίτερη εστίαση στα δάνεια επιχειρήσεων, εντός του πλαισίου της αναμενόμενης ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας και των προοπτικών που αναπτύσσονται μέσα από τους πόρους του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Fund ή RRF), με αντίστοιχη ενίσχυση των καθαρών εσόδων από τόκους και των εσόδων προμηθειών για την Τράπεζα.
- Τις πρωτοβουλίες μείωσης των Μπ Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ), οι οποίες περιλαμβάνουν τη συναλλαγή Galaxy, η οποία ολοκληρώθηκε την 18η Ιουνίου 2021, καθώς και μια σειρά άλλων συναλλαγών, που αφορούν σε συνολική λογιστική αξία προ απομειώσεων € 8,1 δισ. ΜΕΑ, μέρος των οποίων αφορά σε τιτλοποιήσεις υπαγόμενες στην επέκταση του προγράμματος HAPS («HAPS 2»), αλλά και τη συνεχιζόμενη μείωση ΜΕΑ με οργανικά μέσα.
- Τις πρωτοβουλίες ενίσχυσης της αποδοτικότητας, με στόχο την επίτευξη άριστης λειτουργικής απόδοσης και μείωσης του λειτουργικού κόστους στο σύνολο των δραστηριοτήτων.
- Τις πρωτοβουλίες αύξησης εσόδων από αμοιβές και προμήθειες, μέσα από εργασίες χαμηλής έντασης κεφαλαίων, όπως τα προϊόντα και οι υπηρεσίες Διαχείρισης Περιουσίας (Wealth Management) και η διάθεση τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων (Bancassurance).
- Τις πρωτοβουλίες ανάπτυξης της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου, οι οποίες περιλαμβάνουν την αξιοποίηση πρόσθετων κεφαλαίων στη Ρουμανία όπου ο τραπεζικός τομέας έχει ισχυρές προοπτικές ανάπτυξης.

Επιπλέον στο πλαίσιο του Επικαιροποιημένου Στρατηγικού Σχεδίου λαμβάνονται κεφαλαιακά μέτρα μέσω της υλοποίησης συγκεκριμένων συναλλαγών που παρέχουν πρόσθετα κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας.

Για την υποστήριξη της υλοποίησης του Επικαιροποιημένου Στρατηγικού Σχεδίου ως προς το σκέλος της ανάπτυξης των στοιχείων ενεργητικού, η μητρική εταιρία του Ομίλου ολοκλήρωσε με επιτυχία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, αντλώντας νέα κεφάλαια ύψους € 800 εκατ. Ο Όμιλος εκτιμά ότι η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εξασφαλίζει εξαρχής το κεφάλαιο ανάπτυξης που αναμένεται να αξιοποιηθεί για το σκοπό αυτό έως το τέλος του 2024.

Το Επικαιροποιημένο Στρατηγικό Σχέδιο στοχεύει συνολικά στην εξυγίανση του ισολογισμού του Ομίλου και μεσοπρόθεσμα στην αύξηση της απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων, διατηρώντας παράλληλα κεφαλαιακή θέση, πάνω από τις εκάστοτε ισχύουσες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη:

- τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου που είναι σημαντικά υψηλότερος από τα ελάχιστα εποπτικά όρια, τον δείκτη MREL που είναι υψηλότερος από το ενδιάμεσο όριο καθώς και τις ενέργειες που έχει προγραμματίσει η Τράπεζα για την περαιτέρω ενίσχυση των δεικτών,
- την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου,
- 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 μεγάλη κλίμακα διασφαλίζοντας παράλληλα την εκτέλεση κρίσιμων λειτουργιών,
- τις ενέργειες που πραγματοποιούνται για την ενίσχυση της αποδοτικότητας και της κερδοφορίας,
- 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 € 30,5 δισ. από το πακέτο ανάκαμψης για την Ευρώπη «Next Generation EU»,
- ότι παρόλο το γεγονός ότι η παρατεταμένη διάρκεια αλλά και η μορφή που ενδεχομένως θα λάβει η πολεμική σύρραξη μεταξύ

Ρωσίας και Ουκρανίας δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς το μακροοικονομικό περιβάλλον, ο Όμιλος έχει περιορισμένη έκθεση στη ρωσική και στην ουκρανική οικονομία καθώς και σημαντικά αποθέματα κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, 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 1.1.2021:

► **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)

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 είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καθώς ο Όμιλος δεν έχει κάνει χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.

► **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)

Την 27.8.2020 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 αντανakλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις διότι αφενός οι αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων αντιμετωπίζονται μέσω της αλλαγής του επιτοκίου προεξόφλησης αφετέρου διότι οι υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης δεν επηρεάζονται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων. Οι σχετικές γνωστοποιήσεις παρατίθενται στη σημείωση 43.7.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 πέραν της 30 Ιουνίου 2021 (Κανονισμός 2021/1421/30.8.2021)

Την 31.3.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία παρέτεινε κατά ένα έτος τη δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η δυνατότητα αυτή είχε δοθεί με την τροποποίηση του προτύπου την 28.5.2020.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει το Δ.Π.Χ.Π. 17 και τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2021 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 (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021) 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 Δ.Λ.Π. 37 ή της Διερμηνείας 21, ο αποκτών θα πρέπει να αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει βάσει του Δ.Λ.Π. 37 ή της Διερμηνείας 21 και όχι βάσει του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- αποσαφήνισε πως ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει τις ενδεχόμενες απαιτήσεις που αποκτά στο πλαίσιο της συνένωσης.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» (Κανονισμός 2021/2036/19.11.2021) 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.

Τέλος σημειώνεται πως βάσει του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης που υιοθέτησε το ανωτέρω πρότυπο, παρέχεται η δυνατότητα μη εφαρμογής της παραγράφου 22 του προτύπου, σύμφωνα με την οποία μια οικονομική οντότητα δεν πρέπει να ταξινομεί στην ίδια ομάδα συμβολαία των οποίων ο μεταξύ τους χρόνος έκδοσης υπερβαίνει το ένα έτος, στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- α) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και ομάδες συμβολαίων επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και με ταμειακές ροές που επηρεάζουν ή επηρεάζονται από τις ταμειακές ροές προς αντισυμβαλλομένους άλλων συμβολαίων,
- β) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων των οποίων η διαχείριση γίνεται μεταξύ γενεών συμβολαίων και που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ και για τα οποία έχει εγκριθεί από τις εποπτικές αρχές η εφαρμογή της προσαρμογής λόγω αντιστοιχίσης.

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»:** Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Κανονισμός 2022/357/2.3.2022)

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 (Κανονισμός 2022/357/2.3.2022)

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 του παγίου (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

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 (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

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 (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

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.

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 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 προσδιορισθεί 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.

► **Τροποποίηση Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17:** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»: Πρώτη εφαρμογή Δ.Π.Χ.Π. 17 και Δ.Π.Χ.Π. 9 – Συγκριτική πληροφόρηση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 9.12.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 βάσει της οποίας παρέχεται η δυνατότητα κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της συγκριτικής περιόδου να ταξινομηθούν κατά τον τρόπο που η οικονομική οντότητα θα τα ταξινομούσε κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 9. Στο κείμενο της τροποποίησης εξειδικεύεται ο τρόπος εφαρμογής της εν λόγω δυνατότητας ανάλογα με το αν η οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Π. 9 ταυτόχρονα με το Δ.Π.Χ.Π. 17 ή αν το είχε ήδη εφαρμόσει σε προηγούμενη περίοδο.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση από την υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης 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:

- Αποσαφίνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφίνισε 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 12** «Φόροι εισοδήματος»: Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συγκεκριμένη συναλλαγή.

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023.

Την 7.5.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι εταιρίες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από

την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές του καταστάσεις.

1.2 Λογιστικές αρχές

1.2.1 Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., 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 31.12.2021 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:

- i. εξουσία πάνω στην εταιρία,
- ii. έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμιξη του με την εταιρία, και
- iii. 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 τιμήματος 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 μητρικής Εταιρίας του Ομίλου, 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 προσδιορισθεί 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 του Ομίλου (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 παρτίθενται 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 μονάδας.

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 αποτιμούνται 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 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 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:

- Για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 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 και
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στην πώληση του χρηματοοικονομικού μέσου και το οποίο αφορά αποκλειστικά σε κοινοπρακτικά δάνεια τα οποία ο Όμιλος χορηγεί με σκοπό την περαιτέρω κοινοπρακτικότητά τους εντός έξι μηνών.
- 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
- Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με την πώληση ή/και τη διανομή των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

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. Για το δανειακό χαρτοφυλάκιο αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου. Αντίστοιχα, για το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων αυτό συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 10% της συνολικής διάρκειας του μέσου ή 6 μήνες (ανάλογα με το πιο είναι μικρότερο). Ωστόσο, δεν υφίσταται όριο αν οι αναμενόμενες ροές υπερβαίνουν το 97% του κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων.
- 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). Για το δανειακό χαρτοφυλάκιο, ο Όμιλος έχει ορίσει ως σημαντικής 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. Για το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων σημαντικής αξίας θεωρούνται οι πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του συνολικού τρέχοντος υπολοίπου ή εκείνο του τελευταίου τριμήνου ανάλογα με το ποιο είναι μεγαλύτερο.

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 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 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

Αναταξινομήσεις 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.

Σημειώνεται πως εντός του τετάρτου τριμήνου η Τράπεζα μετέβαλε το λειτουργικό μοντέλο διαχείρισης των μακροπρόθεσμων ομολόγων που ήταν ταξινομημένα στο επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση, γεγονός το οποίο θα οδηγήσει την 1.1.2022 στην αναταξινόμηση των εν λόγω ομολόγων από το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στο χαρτοφυλάκιο αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος (σημείωση 20).

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 προσάρμοξε 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 επί 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 αναγνώριση 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
- Διάσπαση δανείου του οποίου οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου και προσθήκη όρου σε μέρος αυτού που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου.
- Σημαντικές τροποποιήσεις που επέρχονται λόγω εμπορικής επαναδιαπραγμάτευσης των συμβατικών όρων δανείων ενήμερων πελατών.
- Αναχρηματοδότηση οφειλής η οποία συνοδεύεται από αύξηση του ποσού χρηματοδότησης.

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, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα».

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, επιτόκιο, 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 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, δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και ομόλογα.

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.
- Μερίδια 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 χρηματορροές 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 προσηκόντων 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 κατέχονται με σκοπό την μακροπρόθεσμη εκμίσθωση ή την απόκτηση υπεραξίας. 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, για τα ακίνητα που δεν έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων, η εκμίσθωσή τους συνιστά απόδειξη αλλαγής της χρήσης τους και προκαλεί την αναταξινόμησή τους στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων.

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 οριστεί από 6 έως 9 έτη και εξετάζονται για απομείωση όταν υφίστανται ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους.

Σημειώνεται πως εντός της χρήσεως ο Όμιλος απομείωσε πλήρως τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούσαν στις πελατειακές σχέσεις που απέκτησε κατά την εξαγορά της δραστηριότητας λιανικής τραπεζικής της Citi και εν συνεχεία της απορρόφησης του Wealth Management της Citi και του πελατολογίου πιστωτικών καρτών της Citi/ Diners (σημείωση 10).

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 διακόπτεται η αναγνώρισή του, ενώ όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο η αξία του παγίου απομειώνεται πλήρως. 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 βασισμένα 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 βασίστηκε 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 εκταμιευθεισών 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, μετά την εφαρμογή των νέων κατευθυντήριων γραμμών της EBA (EBA/GL/2016/07), άλλαξε τον ορισμό της αθέτησης από την 1.1.2021 και υιοθέτησε νέο ορισμό αθέτησης 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.

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 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 κατάπτωσης 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 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, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα». Στον ίδιο λογαριασμό ταξινομούνται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος, τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών όρων των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, 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, τα έξοδα διαχείρισης των δανείων τα οποία απορρέουν από σύμβαση που υπογράφηκε στο πλαίσιο της μεταβίβασης της εταιρίας που διαχειρίζεται τα δάνεια σε καθυστέρηση καθώς και η προμήθεια εγγύησης και η αποζημίωση από την εταιρία ειδικού σκοπού τα οποία καταβάλλονται στο πλαίσιο της συναλλαγής συνθετικής τιτλοποίησης. Σε ό,τι αφορά τα έξοδα διαχείρισης, με την παρουσίαση αυτή θεωρείται ότι απεικονίζεται ορθότερα η φύση των εν λόγω εξόδων λαμβάνοντας υπόψη το νέο μοντέλο διαχείρισης των δανείων σε καθυστέρηση καθώς μάλιστα στην ίδια γραμμή εμφανίζονται οι ζημιές απομείωσης των εν λόγω δανείων καθώς και η επίπτωση από τη μεταβολή των συμβατικών τους όρων. Αντίστοιχη είναι η παρουσίαση της προμήθειας εγγύησης και η αποζημίωση από την εταιρία ειδικού σκοπού τα οποία καταβάλλονται στο πλαίσιο της συναλλαγής συνθετικής τιτλοποίησης καθώς τα ποσά αυτά σχετίζονται με την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

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 ομολόγω 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, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα». 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 αναμενόταν 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 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 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 καλύψεως 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 παροχκαταχωρούνται 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 μητρικής εταιρίας του Ομίλου, στο προσωπικό του Ομίλου

Η χορήγηση στο προσωπικό δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της μητρικής εταιρίας του Ομίλου, 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. Τυχόν προϋποθέσεις που, ωστόσο, δεν αποτελούν προϋποθέσεις κατοχύρωσης λαμβάνονται υπόψη κατά την αποτίμηση των δικαιωμάτων προαίρεσης. 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 προβλέψεως. 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 διακόπεται 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 αντληθέντων 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 υβριδικοί τίτλοι που έχουν εκδοθεί από τη θυγατρική εταιρία Alpha Group Jersey Ltd έχουν ταξινομηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης του Ομίλου.

Οι διανομές στους κατόχους των χρηματοοικονομικών μέσων που κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσης αναγνωρίζονται άμεσα σε χρέωση 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 «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Διανομές μη ταμειακών στοιχείων του ενεργητικού

Οι διανομές μη ταμειακών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται στην εύλογη αξία του στοιχείου που διανέμεται. Τυχόν διαφορά ανάμεσα στη λογιστική και στην εύλογη αξία του στοιχείου που διανέμεται αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

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,
- η αρνητική υπεραξία από την εξαγορά εταιριών 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

Διακοπέισα 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 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 μητρικής Εταιρίας και 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 μητρικής Εταιρίας του Ομίλου 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 και εκτιμήσεις σχετικά με τη λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των και υποχρεώσεων στο τέλος της περιόδου που αφορούν το μέλλον. Τα τελικά ποσά στην επόμενη χρήση ενδέχεται να είναι σημαντικά διαφορετικά από αυτά 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 ή αποζημίωσης που εισπράττεται είναι εύλογη.
- Στο εάν στα δάνεια με κριτήρια βιώσιμης ανάπτυξης (ESG, Environmental – Social–Governance) η μεταβολή του πιστωτικού περιθωρίου βάσει τις ικανοποιήσεων των ESG κριτηρίων σχετίζεται με τη μεταβολή του πιστωτικού κινδύνου ή/και τη μεταβολή στο περιθώριο κέρδους.

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.

Φόρος εισοδήματος (σημειώσεις 13 και 39)

Η αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος και των σχετικών

με αυτά αποτελέσματα πραγματοποιείται με βάση την ερμηνεία της ισχύουσας φορολογική νομοθεσία. Ενδέχεται ωστόσο να επηρεάζεται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων και η επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λπ. Κατά την αξιολόγηση της φορολογικής αντιμετώπισης όλων των σημαντικών συναλλαγών, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί όλα τα διαθέσιμα στοιχεία (Εγκύκλιοι Υπουργείου Οικονομικών, δικαστική νομολογία, διοικητικές πρακτικές, κλπ.) ή/και γνωμοδοτήσεις που λαμβάνονται από εσωτερικούς και εξωτερικούς νομικούς συμβούλους. 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 αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ταξινόμηση μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού στα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση (σημείωση 48, 52)

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.

Αξιολόγηση ύπαρξης ελέγχου σε εταιρίες ειδικού σκοπού (σημείωση 40)

Ο Όμιλος στο πλαίσιο των ενεργειών για την άντληση ρευστότητας και της στρατηγικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προβαίνει στην τιτλοποίηση στοιχείων του ενεργητικού μέσω της σύστασης εταιριών ειδικού σκοπού των οποίων οι δραστηριότητες καθοδηγούνται από συμβατικές συμφωνίες. Ο Όμιλος ασκεί κρίση προκειμένου να αξιολογήσει την ύπαρξη ελέγχου στις εταιρίες αυτές λαμβάνοντας υπόψη τη δυνατότητα λήψης αποφάσεων επί των βασικών δραστηριοτήτων τους, καθώς και το βαθμό έκθεσής του στη μεταβλητότητα των αποδόσεων τους.

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 αναγνωρισθεί 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 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.

Απομείωση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (σημειώσεις 10, 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,
- της αύξησης των εσόδων προμηθειών από υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται σε ιδιώτες και επιχειρήσεις και
- 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 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 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, διάστημα για το οποίο έγιναν εκτιμήσεις ως προς την παραγωγή νέων δανείων και την εξέλιξη των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

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 Cosmos. 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. Επίσης, σύμφωνα με την τροποποίηση του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013 που θεσπίστηκε εντός της χρήσεως, το ποσό της ετήσιας έκπτωσης της χρεωστικής διαφοράς λόγω πιστωτικού κινδύνου που δεν συμψηφίζεται με τα φορολογητέα κέρδη της χρήσεως μεταφέρεται προς έκπτωση σε επόμενα φορολογικά έτη εντός της εικοσαετούς χρονικής περιόδου, Αν στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου απόσβεσης απομένουν υπόλοιπα που δεν έχουν συμψηφιστεί, αυτά αποτελούν ζημία που δύναται να μεταφερθεί προς συμψηφισμό με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη εντός πενταετίας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, ο Όμιλος εκτιμά ότι το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωρισθεί 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.

ΕΤΑΙΡΙΚΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ- ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΜΕ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ

Η συναλλαγή της απόσχισης του Τραπεζικού κλάδου συνίσταται στην ίδρυση μίας νέας εταιρίας (με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία»), και στη μεταβίβαση σε αυτή του συνόλου των δραστηριοτήτων της Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση που σχετίζονται με τον τραπεζικό κλάδο. Συνεπώς, η συναλλαγή αυτή αποτελεί μία συναλλαγή εταιριών υπό κοινό έλεγχο, η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία αποτελεί θυγατρική εταιρία της Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν την διάσπαση η οποία με τη σειρά της μετατρέπεται σε εταιρία Holding με την επωνυμία Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία.

Η συναλλαγή αυτή, ως συναλλαγή εταιριών υπό κοινό έλεγχο, εξαιρείται από τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 περί συνενώσεων επιχειρήσεων. Επιπρόσθετα, πέραν του ότι η συναλλαγή της απόσχισης του τραπεζικού κλάδου αφορά εταιρίες υπό κοινό έλεγχο, λόγω του ότι η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία αποτελεί μία νεοϊδρυθείσα εταιρία δεν μπορεί να θεωρηθεί ο αποκτών στη συναλλαγή και ως εκ τούτου η συναλλαγή δεν μπορεί να θεωρηθεί συνένωση επιχειρήσεων αλλά μία ενδοομιλική αναδιοργάνωση.

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου, οι συναλλαγές μεταξύ εταιριών του Ομίλου που περιλαμβάνουν την ίδρυση μίας νέας εταιρίας στην οποία μεταφέρονται στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συγκεκριμένου κλάδου άλλης εταιρίας του Ομίλου πραγματοποιούνται με μεταβίβαση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων στις λογιστικές τους αξίες στα βιβλία της εταιρίας που τα μεταβιβάζει. Επίσης, τόσο στις ιδιαίτερες όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία, θα περιλαμβάνεται πληροφόρηση από την ημερομηνία της ενδοομιλικής αναδιοργάνωσης και εφεξής.

Στο πλαίσιο αυτό, ο λογιστικός χειρισμός που εφαρμόστηκε για να απεικονίσει τη διάσπαση με απόσχιση του Τραπεζικού κλάδου περιλαμβάνει τα εξής:

- i. Σύμφωνα με την πράξη Διάσπασης, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία διατήρησε τις δραστηριότητες που σχετίζονται με το σχεδιασμό, προώθηση και διανομή ασφαλιστικών προϊόντων με την ιδιότητα του ασφαλιστικού πράκτορα, την παροχή υποστηρικτικής φύσης λογιστικών και φοροτεχνικών υπηρεσιών σε συνδεδεμένες εταιρίες και σε τρίτους, καθώς και εκπόνηση μελετών σε θέματα στρατηγικής και οικονομικής διαχείρισης και την έκδοση τίτλων για την άντληση εποπτικών κεφαλαίων. Επίσης, διατήρησε συγκεκριμένες συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες οι οποίες σχετίζονται με τις ανωτέρω δραστηριότητες και ειδικότερα τις θυγατρικές εταιρίες: Alpha Group Jersey Limited, Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε., Alpha Life Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής, Reoco Orion X Μονοπρόσωπη Α.Ε., Reoco Galaxy II Μονοπρόσωπη Α.Ε., Reoco Galaxy IV Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Τέλος, διατήρησε το σύνολο των υποχρεώσεων, δικαιωμάτων και εννόμων σχέσεων που συνδέονται με την έκδοση ομολογίων μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικών τίτλων καθώς και τα ομόλογα που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης Galaxy με εξαίρεση το 100% των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας τα οποία μεταβιβάστηκαν στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία. Λόγω της διακράτησης των εν λόγω ομολόγων στοιχειοθετήθηκε, με βάση τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 9, η διατήρηση στον ισολογισμό της των δανείων της τιτλοποίησης Galaxy.

- ii. Στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία μεταφέρθηκαν στη λογιστική τους αξία τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που δεν διακράτησε η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία και τα οποία προσδιορίστηκε ότι σχετίζονται με τον Τραπεζικό κλάδο.
- iii. Η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία αναγνώρισε τα ομόλογα που μεταφέρθηκαν σε αυτή κατά την απόσχιση στην κατηγορία των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, καθώς πρόκειται να τα διακρατήσει ως τη λήξη προκειμένου να εισπράξει το κεφάλαιο και τον τόκο τους, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά καθώς και η διαχείριση των κινδύνων αυτών σχετίζονται με τους κινδύνους που απορρέουν από τα υποκείμενα δάνεια κατά πελατών τα οποία εκταμιεύτηκαν από την Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση και στη συνέχεια τιτλοποιήθηκαν στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy ενώ επίσης η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία αποτελεί τον καθολικό διάδοχο της Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση όσον αφορά στην τραπεζική δραστηριότητα. Αντιθέτως, τα ομόλογα της τιτλοποίησης Galaxy που δεν μεταφέρθηκαν στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία αλλά παρέμειναν στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία ταξινομήθηκαν στα Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου καθώς πρόθεση της Εταιρίας ήταν η πώληση και διανομή τους.
- iv. Η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία αναγνώρισε στον ισολογισμό της τα στοιχεία του ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των αποθεματικών που μεταφέρθηκαν με βάση τη λογιστική τους αξία στις 16.4.2021 και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ

της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν μεταξύ της 30.6.2020 και της 16.4.2021 αναγνωρίστηκε απευθείας στα αποτελέσματα εις νέον. Αντίστοιχα η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία αναγνώρισε ως κόστος κτήσης συμμετοχής στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία τη διαφορά ανάμεσα στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη και την αναγνώριση της υποχρέωσης από την τιτλοποίηση Galaxy λόγω μεταβίβασης στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία μέρους των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης.

- v. Η καθαρή θέση της Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία κατά την ημερομηνία της απόσχισης περιλαμβάνει το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου της όπως αυτό προσδιορίστηκε με βάση τον Ισολογισμό μετασχηματισμού ο οποίος συντάχθηκε βάσει των νόμων 2515/1997 και 4601/2019 και περιλαμβάνει τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του Τραπεζικού κλάδου που αποσχίσθηκαν με ημερομηνία 30.6.2020, τα αποθεματικά αποτίμησης ομολόγων και μετοχών, αντιστάθμισης ταμειακών ροών και τα αποτελέσματα εις νέον.

Ο πίνακας που ακολουθεί απεικονίζει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν κατά την ημερομηνία της απόσχισης στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία, τις απαιτούμενες προσαρμογές στο πλαίσιο εφαρμογής του λογιστικού χειρισμού και τον ισολογισμό της Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία και της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία κατά την ημερομηνία αυτή.

	(α)	(β)	(γ)=(α)+(β)	(δ)	(ε)	(στ)=(δ)+(ε)	(ζ)=(γ)-(δ)	(η)	(θ)	(ι)=(ζ)+(η)+(θ)
	Alpha Bank πριν από τη διάσπαση*	Ακύρωση συμφητισμού τιτλοποίησης Galaxy*	Υπόλοιπα χωρίς συμφητισμό τιτλοποίησης Galaxy*	Περιοριστικά στοιχεία που εισφέρθηκαν στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία*	Αρχική αναγνώριση στοιχείων που εισφέρθηκαν στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία και αναταξινομήσεις*	Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία*	Περιοριστικά στοιχεία που δεν εισφέρθηκαν στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία*	Αναγνώριση της συμμετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία*	Αρχική αναγνώριση στοιχείων που παρέμειναν στην Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία και αναταξινομήσεις*	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ										
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.265.548		7.265.548	7.265.548		7.265.548				-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.877.744		3.877.744	2.384.199	(3) 1.493.545	3.877.744	1.493.545			1.493.545
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15.725		15.725	15.725		15.725				-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.098.977		1.098.977	1.098.977		1.098.977				-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	35.058.719	(48.581)	35.010.138	28.987.449	(2) 3.841.587	32.829.037	6.022.689			6.022.689
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου										-
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	4.846.802	318.628	5.165.430	4.846.802		4.846.802	318.628		(1) (318.628)	-
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	3.267.461	3.795.340	7.062.801	7.062.801	(2) (3.795.340)	3.267.461				-
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	217.246	2.144.967	2.362.213	324.495	(2) (107.248)	217.246	2.037.719		(1) (2.037.719)	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	2.497.861		2.497.861	2.465.081		2.465.081	32.780	5.007.471	(61.001)	4.979.250
Επενδύσεις σε ακίνητα	45.379		45.379	45.379		45.379				-
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	630.448		630.448	630.440		630.440	8			8
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	420.780		420.780	420.378		420.378	402			402
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.279.400		5.279.400	5.336.251	4.569	5.340.821	(56.851)		56.851	-
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.380.268		1.380.268	1.337.001	1.192	1.338.193	43.267			43.267
65.902.358	6.210.354	72.112.712	62.220.526	1.438.305	63.658.832	9.892.187	5.007.471	(2.360.497)	12.539.161	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	79.391		79.391	79.391		79.391				
Σύνολο Ενεργητικού	65.981.749	6.210.354	72.192.103	62.299.917	1.438.305	63.738.223	9.892.187	5.007.471	(2.360.497)	12.539.161
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ										
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14.676.759		14.676.759	14.676.759		14.676.759				-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.471.483		1.471.483	1.471.483		1.471.483				-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	39.326.704	238.183	39.564.887	39.564.887	(3) 1.493.545	41.058.432				-
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.521.698	5.975.438	7.497.136	504.879		504.879	(4) 6.992.257		(2.417.348)	4.574.909
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	86.824		86.824	985	4.569	5.555	85.839			85.839
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-		-	-		-			56.851	56.851
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	36.923		36.923	36.912		36.912	11			11
Λοιπές υποχρεώσεις	910.404	(3.267)	907.137	907.093	1.192	908.285	44			44
Προβλέψεις	284.393		284.393	284.366		284.366	27			27
Σύνολο Υποχρεώσεων	58.315.188	6.210.354	64.525.542	57.447.364	1.499.306	58.946.671	7.078.178	(2.360.497)	4.717.681	
Σύνολο Καθαρής Θέσης	7.666.561	7.666.561	(154.918)	4.946.470	4.791.552	7.821.480	-	-	7.821.480	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	65.981.749	6.210.354	72.192.103	57.292.446	6.445.776	63.738.223	14.899.658	(2.360.497)	12.539.161	

(1) Τα ποσά αφορούν την αξία του 95% των ομολόγων μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) διαβάθμισης καθώς και 100% των τίτλων έκδοσης του Galaxy III Funding Designated Activity Company της τιτλοποίησης Galaxy που διακρατούνται από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία.

(2) Τα ποσά αφορούν κυρίως την αξία των ομολογιών τιτλοποίησης του Galaxy, οι οποίες διακρατήθηκαν από την Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία και αφορούν 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και το 5% μεσαίας και χαμηλής διαβάθμισης τις ομολογίες τιτλοποίησης του Galaxy. Το ποσό στο κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» περιλαμβάνει και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση ποσού € 61.001.

(3) Το ποσό αφορά κυρίως τις καταθέσεις της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία.

(4) Το ποσό αφορά κυρίως την αξία των ομολόγων Tier II που διακράτησε η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κυρίως από τις εκδοθείσες ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εισφέρθηκαν στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία κατά τη διάσπαση και το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Σημειώνεται πως δεδομένου ότι η ανωτέρω συναλλαγή είναι ενδοομιλική, δεν υπήρξε επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία.

* Ορισμένα κονδύλια του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν κατά την ημερομηνία της απόσχισης στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία έχουν τροποποιηθεί σε σχέση με αυτά που είχαν παρουσιαστεί στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2021 συνεπεία α) της μεταβολής λογιστικής πολιτικής για την κατανομή της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (σημείωση 50) και β) της οριστικοποίησης των εύλογων αξιών για τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού της Acarta (σημείωση 40).

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.470	1.914
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.333.211	1.563.766
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8.403	13.020
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 17)	(97)	177
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση (σημείωση 20α)	59.523	102.605
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (σημείωση 20β)	964	944
Αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (σημείωση 20γ)	40.566	39.467
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	176.587	201.037
Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων (σημείωση 19)	13.479	10.819
Αρνητικών επιτοκίων από τοκοφόρα στοιχεία υποχρεώσεων	251.178	121.144
Λοιποί	1.255	2.060
Σύνολο	1.887.539	2.056.953
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(9.326)	(22.039)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(57.652)	(110.710)
Ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(60.279)	(37.119)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(177.216)	(198.160)
Υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημείωση 32)	(2.562)	(4.299)
Αρνητικών επιτοκίων από τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού	(142.827)	(89.327)
Λοιποί	(61.781)	(67.952)
Σύνολο	(511.643)	(529.606)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.375.896	1.527.347

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2021 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με τη χρήση του 2020, που οφείλεται κυρίως στην μείωση των τόκων εσόδων από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, λόγω της διακοπής αναγνώρισης των δανείων της περιμέτρου Galaxy καθώς και της μείωσης των επιτοκίων. Η εν λόγω μείωση αντισταθμίστηκε μερικώς από την αναγνώριση πρόσθετου εσόδου € 88.368 για το πρόγραμμα TLTRO III, που αφορά στην περίοδο από 24.6.2020 έως 31.12.2021 όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 16 και το οποίο περιλαμβάνεται στο κονδύλι τόκοι έσοδα «Αρνητικών επιτοκίων από τοκοφόρα στοιχεία υποχρεώσεων» και την μείωση των τόκων εξόδων από υποχρεώσεις σε πελάτες κυρίως λόγω αποκλιμάκωσης των επιτοκίων.

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	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.330.434	1.588.401
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	59.523	102.605
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9.270	14.141
Σύνολο	1.399.227	1.705.147
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	32.765	(120.746)

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

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Δανείων	58.830	45.435
Εγγυητικών επιστολών	40.996	43.544
Εισαγωγών - εξαγωγών	6.003	5.565
Πιστωτικών καρτών	92.518	72.656
Συναλλαγών	46.136	41.255
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	65.141	41.304
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	5.259	2.428
Χρηματιστηριακών εργασιών	8.021	8.194
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	19.543	16.909
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	27.533	18.243
Λοιπές	30.390	36.325
Σύνολο	400.370	331.858

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες κατά τη χρήση του 2021 περιλαμβάνει προμήθεια ποσού € 10 εκατ. που έλαβε η Τράπεζα από την AXA Mediterranean Holding S.A., μητρική εταιρεία της AXA Insurance S.A., λόγω της πρόωρης λήξης συμφωνιών πώλησης τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων λόγω της πώλησης της τελευταίας στην Generali, την αύξηση των προμηθειών από Αμοιβαία Κεφάλαια και Πιστωτικές Κάρτες λόγω της αύξησης του όγκου συναλλαγών και την αύξηση των προμηθειών από χορηγήσεις κυρίως από προμήθειες διοργάνωσης ομολογιακών και κοινοπρακτικών δανείων.

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες της χρήσης του 2020 περιλαμβάνει και προμήθεια ποσού € 11,8 εκατ. που έλαβε ο Όμιλος για την τροποποίηση σύμβασης ενεκύρου (CSA agreement) η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές».

Σημειώνεται ότι από τις προμήθειες δανείων της χρήσης 2021, ποσό € 58.943 (2020: € 45.477) 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 31.12.2021						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Δανείων	7.964	33.410	63	17.760	768		59.965
Εγγυητικών επιστολών	2.147	35.441	1	1.606	1.801		40.996
Εισαγωγών - εξαγωγών	1.333	4.434		1	234		6.002
Πιστωτικών καρτών	101.464	38.151	1	371	12.055		152.042
Συναλλαγών	22.837	8.327	526	1.261	13.185		46.136
Αμοιβαίων κεφαλαίων			65.044	90	7		65.141
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		1.153		3.772	335		5.260
Χρηματιστηριακών εργασιών				9.609	187		9.796
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	13.712	4.070	34	1.030	697		19.543
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	24.474				3.060		27.534
Λοιπές	5.459	4.254	12.723	118	11.634	205	34.393
Σύνολο	179.390	129.240	78.392	35.618	43.963	205	466.808
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες							
Πωλήσεις παγίων		457			2.903	5.428	8.788
Λοιπά	10.781	80		1.518	2.589	5.134	20.102
Σύνολο	10.781	537	-	1.518	5.492	10.562	28.890

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν						
	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	774		46.376
Εγγυητικών επιστολών	2.161	37.969	1	1.511	1.902		43.544
Εισαγωγών – εξαγωγών	1.191	4.265		1	108		5.565
Πιστωτικών καρτών	79.841	29.096		208	9.622		118.767
Συναλλαγών	19.758	8.733	348	1.164	11.253		41.256
Αμοιβαίων κεφαλαίων			41.200	97	7		41.304
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		550	92	1.596	190		2.428
Χρηματοστηριακών εργασιών				9.368	174		9.542
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	11.405	4.023	29	982	469		16.908
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	14.828				3.414		18.242
Λοιπές	5.347	3.579	10.251	11.802	9.958		40.937
Σύνολο	141.778	119.290	52.313	33.617	37.871	-	384.869
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					311		311
Πωλήσεις παγίων		52			1.548	2.723	4.323
Λοιπά	9.062	25	83	993	1.947	7.165	19.275
Σύνολο	9.062	77	83	993	3.806	9.888	23.909

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	
	31.12.2021	31.12.2020
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	21	8
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση (σημείωση 20)	1.707	2.450
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	97	500
Σύνολο	1.825	2.958

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Συναλλαγματικές διαφορές	30.448	23.999
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	623	1.955
- Μετοχών	330	(1.042)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Δανείων	(61.385)	(18.037)
- Μετοχών	5.720	64.942
- Ομολόγων	5.394	422
- Λοιπών χρεογράφων	7.745	(16.006)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		
- Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων	142.211	465.782
Απομειώσεις / Πωλήσεις συμμετοχών	102.335	1.902
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	14.313	(22.348)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(29.645)	14.223
Σύνολο	218.089	515.792

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

Τα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2021 έχουν επηρεασθεί κυρίως από τα ακόλουθα:

- Ζημιά ποσού € 61.385 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων - Δανείων» που προέκυψε κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της περιόδου.
- Κέρδος ποσού € 142.211 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων» των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αφορά σε κέρδος από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 132.638 και λοιπών εταιρικών ομολόγων ύψους € 9.573.
- Κέρδος ποσού € 4.219 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Απομειώσεις/Αποτιμήσεις/Πώλησεις συμμετοχών» και αφορά το αποτέλεσμα της πώλησης του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.
- Ζημιά ποσού € 8.230 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Απομειώσεις/Αποτιμήσεις/Πώλησεις συμμετοχών» και αφορά το αποτέλεσμα της πώλησης του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.
- Κέρδος ποσού € 111.296 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Απομειώσεις/ Πωλήσεις συμμετοχών» και αφορά στη συναλλαγή πώλησης του 80% των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών στην εταιρία Davidson Kempner Capital Management LP στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy (σημείωση 40).
- Κέρδος ποσού € 9.601 που περιλαμβάνεται στη γραμμή «Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά τη μεταβολή στην προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου από πράξεις που έχουν συναφθεί με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο (Credit Valuation Adjustment).
- Ζημιά ποσού € 22.741 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» προέκυψε κυρίως από πρόβλεψη αποζημίωσης που προβλέπεται στη σύμβαση μεταβίβασης μετοχών της Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών.

6. Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στους κάτωθι πίνακες παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των χρήσεων 2021 και 2020 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 31.12.2021			
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώρες εξοφλήσεις:				
- Δάνεια	2.009.030	(3.176)	5.527	2.351
Πωλήσεις:				
- Δάνεια	7.464.441	(2.261.100)	132	(2.260.968)
- Αξιόγραφα	148.097	(2)	10.481	10.479
Σημαντικές τροποποιήσεις:				
- Δάνεια	1.139.566	(5.082)	5.349	267
Σύνολο	10.761.134	(2.269.360)	21.489	(2.247.871)

	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

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 πρώωρα.

Το κονδύλι «Πωλήσεις» περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

α) Δάνεια τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2020, μέρος των οποίων είχαν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά τη διάρκεια προηγούμενων περιόδων και αφορούν κυρίως δάνεια εντός των περιμέτρων των συναλλαγών Galaxy και Cosmos (σημείωση 48).

β) Αξιόγραφα τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021.

Το κονδύλι «Σημαντικές τροποποιήσεις» περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

α) τη λογιστική αξία των δανείων των οποίων διακόπηκε η αναγνώριση εντός των χρήσεων 2020 και 2021, 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.

7. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	(18.482)	(12.677)
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες		311
Ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης	12.489	10.211
Πωλήσεις παγίων	8.787	4.323
Λοιπά	20.823	19.773
Σύνολο	23.617	21.941

Στο κονδύλι «ενοίκια κτηρίων» της χρήσης περιλαμβάνεται ποσό € 1.316 που αφορά έσοδα από υπεκμισθώσεις ακινήτων.

Τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Ασφαλιστικές δραστηριότητες		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	159.003	124.448
Μείον:		
- Προμήθειες παραγωγής	(1.089)	(673)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων και μαθηματικές προβλέψεις	(176.396)	(136.452)
Σύνολο	(18.482)	(12.677)

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού

α. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Μισθοί και ημερομίσθια	299.462	316.681
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	66.542	76.006
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών Ομίλου (σημείωση 31)	192	(120)
Πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού λόγω συνταξιοδοτήσεως βάσει του Ν. 2112/1920 (σημείωση 31)	9.306	8.085
Αποζημίωση λόγω αποχώρησης προσωπικού	1.359	4.731
Κόστος μεταφοράς προσωπικού στην θυγατρική εταιρία Ceral		18.705
Λοιπές επιβαρύνσεις	29.885	29.676
Σύνολο	406.746	453.764

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

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2021 ανέρχεται σε 8.939 (31.12.2020: 10.528) άτομα. Εξ αυτών 5.931 (31.12.2020: 7.510) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 3.008 (31.12.2020: 3.018) άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Κατά τη χρήση του 2021 οι μισθοί και ημερομίσθια καθώς και οι εισφορές κοινωνικής ασφάλισης σημείωσαν μείωση σε σχέση με την χρήση του 2020, που οφείλεται κυρίως στα οφέλη της ολοκλήρωσης του προγράμματος αποχώρησης προσωπικού της Τράπεζας και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank Cyprus Ltd το 2021 και το 2020 αντίστοιχα, στην μείωση του κόστους για εισφορές κοινωνικής ασφάλισης, λόγω μείωσης των σχετικών συντελεστών καθώς και στην πώληση της πρώην θυγατρικής εταιρίας Ceral.

Τα κονδύλια «Μισθοί και ημερομίσθια» και «Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης» έχουν επιβαρυνθεί με ποσά που αφορούν σε προγράμματα παροχής κινήτρων προς το προσωπικό του Ομίλου στο πλαίσιο ανταμοιβής για την αποδοσή τους.

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.

Ο Όμιλος αναγνώρισε στο κονδύλι «Μισθοί και ημερομίσθια» κατά τη χρήση 2021 ποσό € 12.139 (31.12.2020: € 10.719), όσον αφορά τα εν λόγω προγράμματα.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31.7.2020 της Εταιρίας 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.

Εντός του πρώτου έτους από την ημερομηνία που αποδίδεται η αμοιβή, οι δικαιούχοι δύνανται να ασκήσουν το 60% των συνολικών τους δικαιωμάτων ενώ για κάθε έτος που ακολουθεί για τα επόμενα τρία χρόνια δύνανται να ασκήσουν το 13,3% αυτών υπό την προϋπόθεση παραμονής στην υπηρεσία. Η άσκηση των δικαιωμάτων πραγματοποιείται τον Ιανουάριο ή τον Σεπτέμβριο. Τα δικαιώματα που δεν εξασκούνται παύουν να ισχύουν. Επίσης στην περίπτωση που κάποιος από τους δικαιούχους πάψει να αποτελεί υπάλληλο ή στέλεχος του Ομίλου (για λόγους άλλους πέραν της συνταξιοδότησης ή της ανικανότητας για εργασία) παύει να έχει το δικαίωμα αγοράς μετοχών. Κατόπιν της άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης, οι Νέες Μετοχές υπόκεινται σε δωδεκάμηνη περίοδο υποχρεωτικής διακράτησης.

Κατόπιν της άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης, οι Νέες Μετοχές υπόκεινται σε δωδεκάμηνη περίοδο υποχρεωτικής διακράτησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας 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.

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.

Επιπρόσθετα με τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την συνεδρίασή του την 16.12.2021 προέβη στη χορήγηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2020 σε συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών.

Στο πλαίσιο αυτό, για τη χρήση 2020, ο συνολικός αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που διατέθηκαν και μπορούν να ασκηθούν από Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, κατά την περίοδο 2022-2025 είναι 5.297.802 καθένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μία Νέα Μετοχή, δηλαδή, σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα δικαιώματα, θα διατεθούν συνολικά έως 5.297.802 νεοεκδοθείσες κοινές, ονομαστικές, άυλες Μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2020 χορηγήθηκαν 3.612.094 δικαιώματα προαίρεσης σε Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη, η άσκηση των οποίων τελεί υπό την αναβλητική αίρεση της τροποποίησης ή της κατάργησης των διατάξεων για την απαγόρευση των πρόσθετων αποδοχών, που εισήχθησαν δυνάμει του άρθρου 10 παρ. 3 του νόμου περί του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και η οποία θα πρέπει να τεθεί σε ισχύ, εντός περιόδου δύο (2) ετών, η οποία αρχίζει στις 15 Ιανουαρίου 2022 και λήγει στις 15 Ιανουαρίου 2024.

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 από Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών
Ιανουάριος 2022	3.178.645
Ιανουάριος 2023	706.351
Ιανουάριος 2024	706.351
Ιανουάριος 2025	706.455
Σύνολο	5.297.802

Για τα δικαιώματα που η περίοδος εξάσκησης είναι ο Ιανουάριος του 2022 δεν υπήρχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης κατά την ημερομηνία διάθεσης ενώ για τα υπόλοιπα υφίσταται ως προϋπόθεση η παραμονή στην υπηρεσία.

Οι μεταβολές στον αριθμό των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσης κατά τη διάρκεια της χρήσης παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Υπόλοιπο 1.1.2021	4.146.394
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν εντός της χρήσης	5.296.625
Δικαιώματα που ακυρώθηκαν εντός της χρήσης λόγω μη κατοχύρωσης	(76.838)
Δικαιώματα που ασκήθηκαν εντός της χρήσης	(2.281.716)
Δικαιώματα που έληξαν εντός της χρήσης	(282.229)
Υπόλοιπο 31.12.2021	6.802.236

Η τιμή της μετοχής της Εταιρίας κατά τον χρόνο εξάσκησης των δικαιωμάτων ανήλθε σε € 0,77.

Οι Περίοδοι Άσκησης των ενεργών την 31.12.2021 δικαιωμάτων απεικονίζεται κατωτέρω.

Περίοδος Άσκησης	Συνολικός Μέγιστος αριθμός Δικαιωμάτων Προαίρεσης που δύναται να ασκηθούν
Ιανουάριος 2022	3.703.742
Ιανουάριος 2023	1.232.064
Ιανουάριος 2024	1.160.132
Ιανουάριος 2025	706.298
Σύνολο	6.802.236

Η μέση σταθμισμένη διάρκεια ζωής των ανωτέρω δικαιωμάτων ανέρχεται σε 19,5 μήνες.

Για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν την 31.12.2021 με ημερομηνία εξάσκησης τον Ιανουάριο του 2022 η εύλογη αξία προσδιορίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής την 31.12.2021, που αποτελεί την ημερομηνία διάθεσης, και της τιμής εξάσκησης. Αντίστοιχη μεθοδολογία εφαρμόστηκε για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν την 31.12.2020 με ημερομηνία εξάσκησης τον Ιανουάριο του 2021.

Για τα υπόλοιπα δικαιώματα η εύλογη αξία προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας το μοντέλο αποτίμησης Black & Scholes. Οι σημαντικές μεταβλητές που υπεισέρχονται στο μοντέλο, όπως παρουσιάζονται και στον κάτωθι πίνακα, είναι η τιμή μετοχής, η τιμή εξάσκησης, η μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής (volatility) καθώς και η εναπομένουσα διάρκεια έως τη λήξη. Ως μεταβλητότητα έχει χρησιμοποιηθεί η ιστορική μεταβλητότητα, ήτοι η τυπική απόκλιση των λογαριθμικών μεταβολών της ημερήσιας τιμής της μετοχής, για διάστημα ίσο με την εναπομένουσα διάρκεια του κάθε δικαιώματος.

	Δικαιωμάτων Προαίρεσης στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2018 και 2019	Δικαιωμάτων Προαίρεσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2020
Μέση σταθμική αξία	0,7	0,79
Αναμενόμενη μεταβλητότητα	72,23%	58,20%
Αναμενόμενη διάρκεια (σε έτη)	2	2
Σταθμισμένη μέση τιμή της μετοχής	0,9702	1,077
Τιμή εξάσκησης	0,3	0,3
Αναμενόμενα μερίσματα		
Επιτόκιο μηδενικού κινδύνου	(0,52)%	(0,48)%

Η σταθμισμένη εύλογη αξία των δικαιωμάτων που χορηγήθηκαν εντός της χρήσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2021 ανήλθε σε € 3.083 (31.12.2020: € 1.667).

Την 31.12.2020, 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 ΜΑΕΔΑΔΠ ('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 ΜΑΕΔΑΔΠ, 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 (ΕΦΚΑ), 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 Πίστεως και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την επικουρική ασφάλιση στο ΕΤΕΑΕΠ (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών), όπως μετονομάστηκε

από 1.1.2017 το ΕΤΕΑ με το Νόμο 4387/2016. Οι συνταξιούχοι προσυνταξιοδοτικού καθεστώτος είναι ασφαλισμένοι από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ) σύμφωνα με τον ίδιο Νόμο.

- β. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα ΤΑΠΙΛΤΑΤ 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 (ΤΑΥΤΕΚΩ), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών εκ μέρους αποκλειστικώς των εργαζομένων. Με το Άρθρο 74 του Ν.4387/2016 οι Τομείς Πρόνοιας του ΤΑΥΤΕΚΩ εντάσσονται στο ΕΤΕΑΕΠ (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών). Με την παράγραφο 5Δ, του άρθρου 2 του Ν. 4670/28.2.2020 οι Τομείς του πρώην Κλάδου Πρόνοιας του Ταμείου Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.) εντάσσονται στον Κλάδο Εφάπαξ Παροχών του Ε.Φ.Κ.Α.
- δ. Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (ΕΟΠΥΥ) και είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην ΤΑΥΤΕΚΩ είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην ΕΤΑΑ, οι οποίοι έχουν αμφότεροι ενταχθεί από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ).
- 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	
	31.12.2021	31.12.2020
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	97.701	26.214
Σύνολο	97.701	26.214

Σύμφωνα με το τριετές Στρατηγικό Σχέδιο για την περίοδο 2020-2022, όπως ανακοινώθηκε τον Νοέμβριο του 2019, προβλέπεται η εφαρμογή ενός σχεδίου μετασχηματισμού σε ολόκληρο το δίκτυο καταστημάτων και τις κεντρικές μονάδες της Τράπεζας, με στόχο τον εξορθολογισμό της οργανωτικής δομής όλων των Μονάδων και τη μείωση του λειτουργικού κόστους. Συνεπεία των ανωτέρω, η Τράπεζα αναγνώρισε πρόβλεψη ποσού € 97.200 για προγράμματα αποχωρήσεως προσωπικού στο πλαίσιο των ανωτέρω στόχων, όπως αναφέρεται και στη σημείωση 18.

Επιπλέον, 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 2021 για το εν λόγω πρόγραμμα ανήλθε σε € 501 (31.12.2020: € 1.165).

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.

9. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Έξοδα Μισθώσεων	302	369
Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	23.821	19.637
Δαπάνες μηχανογράφησης	28.438	24.635
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	22.663	19.699
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	15.736	15.876
Αμοιβές τρίτων	77.903	69.975
Εισφορές στα ταμεία εγγύησης καταθέσεων / επενδύσεων και Σκέλος Εξυγίανσης	59.989	58.736
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες είσπραξης καθυστερημένων οφειλών	703	3.245
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	8.789	9.623
Ασφάλιστρα	10.649	10.046
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	11.090	8.054
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	7.804	7.575
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοποστολών	14.170	14.017
Έξοδα καθαριότητας	4.694	5.433
Υλικά γραφείου και λοιπά αναλώσιμα	2.385	3.570
Προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 13)	5.086	5.296
Φόροι - τέλη (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	91.685	98.107
Λοιπά	94.280	90.373
Σύνολο	480.187	464.266

Το σύνολο των Γενικών Διοικητικών Εξόδων της χρήσης του 2021 παρουσιάζει αύξηση σε σχέση με την χρήση του 2020, η οποία οφείλεται κυρίως στην Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. που ενοποιήθηκε για πρώτη φορά με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης το τρίτο τρίμηνο της χρήσης 2020 και η οποία σταμάτησε να ενοποιείται με τη μέθοδο ολικής ενοποίησης τον Ιούνιο του 2021 με την πώλησή του 80% της εταιρίας.

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 αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

10. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές/απομειώσεις ενσώματων, αϋλων και δικαιωμάτων χρήσης επί παγίων	116.742	23.140
Προβλέψεις για γεγονότα λειτουργικού κινδύνου (σημείωση 33)	11.352	10.422
Λοιπά	4.022	4.939
Σύνολο	132.116	38.501

Στο κονδύλι «Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές/απομειώσεις ενσώματων και αϋλων και δικαιωμάτων χρήσης επί παγίων» του 2021 περιλαμβάνονται τα κάτωθι:

- Η Τράπεζα κατά την εξαγορά της δραστηριότητας λιανικής τραπεζικής Citi και της απόκτησης των μετοχών της Diners το 2014 αναγνώρισε άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούσαν στις πελατειακές σχέσεις που απέκτησε συνεπεία της συναλλαγής και εν συνεχεία της απορρόφησης του Wealth Management της Citi και του πελατολογίου πιστωτικών καρτών της Citi/ Diners. Κατά την αρχική αναγνώριση η αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων ανήλθε σε € 83.073 ενώ την 31.3.2021 το αναπόσβεστο υπόλοιπο τους ανήρχετο σε € 16.217.

Κατά το πρόσφατο χρονικό διάστημα, η επέλευση εξωτερικών γεγονότων (πανδημία Covid-19), οι εσωτερικές πρωτοβουλίες που αναλήφθηκαν, όπως η αναδιάρθρωση των καναλιών εξυπηρέτησης και πωλήσεων της Τράπεζας, η επιτάχυνση του rebalancing των χαρτοφυλακίων των πελατών στο πλαίσιο αντιμετώπισης της πανδημίας αλλά και οι επιχειρησιακές αλλαγές που αναμένεται να επιφέρει η εφαρμογή του Προγράμματος Μετασχηματισμού, είχαν ως αποτέλεσμα την ουσιαστική διαφοροποίηση της διαχείρισης της πελατειακής βάσης συνολικά σε σχέση με τα προηγούμενα έτη. Επίσης, στο διάστημα που έχει παρέλθει από την αρχική αναγνώριση των άυλων, η Τράπεζα έχει πλέον εδραιώσει τη σχέση συνεργασίας με την πελατειακή βάση που προέρχεται από τη Citi μέσα από νέες συμβατικές σχέσεις, διαφοροποίηση προϊόντων και υπηρεσιών αλλά και τιμολόγησης, με αποτέλεσμα η ευχέρεια διάκρισης μεταξύ των δύο να φθίνει σημαντικά.

Τα ανωτέρω, αποτέλεσαν έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης κατά την 31.3.2021, από τον οποίο διαπιστώθηκε πως δεν είναι πλέον εφικτός ο διακριτός προσδιορισμός των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που αναμένεται να εισρεύσουν από τα ανωτέρω άυλα στοιχεία γεγονός που οδήγησε στην πλήρη απομείωσή τους.

- Απομείωση ποσού € 10.366 που αφορά σε μηχανογραφικές εφαρμογές η χρήση των οποίων τερματίστηκε εντός της περιόδου, σε συνέχεια σχετικής απόφασης να αντικατασταθούν από άλλα υφιστάμενα συστήματα.
- Απομείωση ποσού € 15.146 που αφορά σε μηχανογραφικές εφαρμογές οι οποίες στο πλαίσιο του προγράμματος μετασχηματισμού κρίθηκε πως δεν καλύπτουν πλέον τις νέες επιχειρησιακές απαιτήσεις. Το ύψος της απομείωσης προσδιορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη την απόφαση για παύση της χρήσης ή για αντικατάσταση από νέες μηχανογραφικές εφαρμογές καθώς και τον εκτιμώμενο χρόνο αντικατάστασης. Για εκείνες τις μηχανογραφικές εφαρμογές που δεν απομειώθηκαν πλήρως, η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόστηκε με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία αντικατάστασης.
- Απομείωση ποσού € 65.693 που αφορά τις ζημιές απομείωσης ακινήτων συνδεδεμένων με το χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων δανείων κυρίως με εξασφαλίσεις (συναλλαγή «Sky»), η οποία περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 48.
- Ζημιές απομείωσης ιδιοχρησιμοποιούμενων, επενδυτικών και άυλων παγίων εκτός των προαναφερθέντων απομειώσεων στα πλαίσια της συναλλαγής Sky ποσού € 7.161.
- Ζημιές από πώληση/καταστροφή παγίων ποσού € 2.159.

Οι εν λόγω απομειώσεις και ζημιές πώλησης παγίων περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 23 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Το κονδύλι «Προβλέψεις για γεγονότα λειτουργικού κινδύνου» αφορά σε επίδικες υποθέσεις κατά της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών.

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

11. Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και συναφή έξοδα

Το κονδύλι «Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα» της χρήσης 2021 ποσού € 1.433.013 (31.12.2020: € 1.318.984) 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, εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις, προμήθειες εγγύησης πιστωτικής προστασίας καθώς και έξοδα διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων καθώς η Τράπεζα θεωρεί ότι με την παρουσία τους μαζί με τις ζημιές απομείωσης απεικονίζεται ορθότερα η φύση των εν λόγω εξόδων. Τα έξοδα διαχείρισης δανείων προκύπτουν από τη σύμβαση διαχείρισης δανείων σε καθυστέρηση με τη Cepal.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Ζημιές απομείωσης δανείων	1.401.139	1.235.211
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	7.503	28.384
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 33)	(49.731)	(811)
(Κέρδη) / Ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	17.764	68.599
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(20.245)	(25.961)
Έξοδα διαχείρισης δανείων	52.422	
Ζημιές απομείωσης λοιπών στοιχείων του ενεργητικού	2.544	203
Έξοδα προμήθειας χρηματοοικονομικής εγγύησης πιστωτικής προστασίας	588	
Σύνολο	1.411.984	1.305.625

Για την χρήση 2021, οι ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων, απαιτήσεων κατά πελατών και συναφή έξοδα ανέρχονται σε € 1.411.984 (31.12.2020: € 1.305.625).

Οι ζημιές απομείωσης από δάνεια κατά την τρέχουσα περίοδο περιλαμβάνουν ποσό € 1.038 εκατ. που αντιπροσωπεύει την επίδραση της ενσωμάτωσης σεναρίων πώλησης στην εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου, προκειμένου να ληφθεί υπόψη η επίπτωση των πραγματοποιηθέντων και αναμενόμενων πωλήσεων δανείων για τις εξής συναλλαγές:

- Χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης (συναλλαγή «Cosmos»)
- Χαρτοφυλάκιο δανείων λιανικής τραπεζικής κυρίως άνευ εξασφαλίσεων (συναλλαγή «Orbit»)
- Κυπριακό χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων δανείων κυρίως με εξασφαλίσεις και συνδεδεμένων ακινήτων με το χαρτοφυλάκιο (συναλλαγή «Sky»)
- Χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων δανείων επιχειρηματικής πίστης που αναμένεται να τιτλοποιηθεί και του οποίου το ομόλογο υψηλής προεξοφλητικής προτεραιότητας θα είναι εγγυημένο από το ελληνικό δημόσιο μέσω του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής II» (συναλλαγή «Solar»)
- Χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων Χρηματοδοτικών μισθώσεων της εταιρείας Alpha Leasing A.E (συναλλαγή «Leasing»)

Οι εν λόγω συναλλαγές περιλαμβάνονται περιλαμβάνονται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων (NPE Business Plan), όπως αναλύεται περαιτέρω στη σημείωση 52. Ο Όμιλος, για τον προσδιορισμό των συγκεκριμένων σεναρίων αξιολόγησε τις αβεβαιότητες που σχετίζονται με την κάθε συναλλαγή και αφορούν κυρίως στο στάδιο προετοιμασίας και την αβεβαιότητα που συνδέεται με την ολοκλήρωση των προαπαιτούμενων προϋποθέσεων που συνδέονται με τις πωλήσεις αυτές (λοιπές κεφαλαιακές ενέργειες, λήψεις εγκρίσεων κλπ).

Τα δανειακά χαρτοφυλάκια των συναλλαγών Orbit και Sky ταξινομήθηκαν την 31.12.2021 στα Στοιχεία Ενεργητικού προς

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

Πώληση. Στο πλαίσιο αυτό και για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχει χρησιμοποιηθεί πιθανότητα πώλησης 100%. Κατά συνέπεια η λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία μέσω συναλλαγής πώλησης.

Για τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών Solar και Leasing έχει υπολογισθεί πιθανότητα πώλησης 20%. Επιπλέον, για το δανειακό χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων δανείων επιχειρηματικής πίστης (συναλλαγή «Hermes») ο Όμιλος δεν έχει υπολογίσει πιθανότητα σεναρίου πώλησης με 31.12.2021.

Για τις συναλλαγές Solar, Leasing και Hermes σε περίπτωση που ο Όμιλος εφάρμοζε σενάριο με πιθανότητα 100% η εκτιμώμενη πρόσθετη ζημιά απομείωσης θα ανερχόταν σε ποσό € 250 εκατ. περίπου.

Την 17.12.2021, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης απαιτήσεων Aurora. Με τη συναλλαγή αυτή η Τράπεζα λαμβάνει προστασία έναντι πιστωτικού κινδύνου για μέρος ορισμένου χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.9 δισ. μέσω της σύναψης σύμβασης χρηματοοικονομικής εγγύησης με εταιρία ειδικού σκοπού. Το συνολικό ύψος της πιστωτικής προστασίας ανέρχεται σε € 152 εκατ., και αντιπροσωπεύει το τμήμα μεσαίας Εξοφλητικής Προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου (Mezzanine Tranche). Στο πλαίσιο της συναλλαγής, η εγγύηση ενεργοποιείται εφόσον υπάρξει γεγονός αθέτησης πληρωμής, χρεοκοπία ή ζημιά λόγω τροποποίησης των συμβατικών όρων στο πλαίσιο ρύθμισης και εφόσον η σχετική ζημιά (αθροιστικά για όλα τα δάνεια) έχει υπερβεί συγκεκριμένο ύψος, που ορίζεται στα συμβατικά κείμενα και το οποίο διακρατά η Τράπεζα. Η Τράπεζα για την εγγύηση καταβάλλει σε τριμηνιαία βάση μεταβλητή προμήθεια στην εταιρία ειδικού σκοπού. Η ανωτέρω εγγύηση δεν αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των τιτλοποιημένων δανείων και συνεπώς δεν λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου. Η δε απαίτηση για αποζημίωση αναγνωρίζεται όταν η είσπραξη της θα καθίσταται κατ' ουσίαν βέβαιη. Για σκοπούς παρουσίασης, τόσο το έξοδο από την προμήθεια που καταβάλει η Τράπεζα όσο και το έσοδο από την αναγνώριση της απαίτησης για αποζημίωση αναγνωρίζονται στη γραμμή «Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα», καθώς με τον τρόπο αυτό απεικονίζεται ορθότερα η φύση τους που συνδέεται με τον πιστωτικό κίνδυνο. Το έξοδο της χρήσεως που αφορά στην προμήθεια εγγύησης ανέρχεται σε € 588, ενώ τέλος σημειώνεται πως έως το τέλος της χρήσης δεν συνέτρεξε λόγος αναγνώρισης απαίτησης για αποζημίωση.

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 ζωής 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	
	31.12.2021	31.12.2020
Λογιστική αξία μετά από αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου και πριν την τροποποίηση των όρων	5.332.168	9.385.036
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) λόγω της τροποποίησης	(10.606)	(51.184)

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	
	31.12.2021	31.12.2020
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στο τέλος της χρήσης	1.886.308	1.635.937

12. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων στο αναπόσβεστο κόστος	5.327	8.940
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	15.593	4.422
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	109	(3)
Σύνολο	21.029	13.359

Οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά την χρήση 2021 οφείλονται κυρίως στις νέες τοποθετήσεις σε ομόλογα Ελλήνων Εκδοτών στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων στο αναπόσβεστο κόστος και στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Σημειώνεται ότι η πανδημία της νόσου Covid -19 δεν οδήγησε σε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου στα ομόλογα που έχει τοποθετήσει ο Όμιλος.

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.

13. Φόρος εισοδήματος

Με την από 2.4.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Alpha Bank, εγκρίθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία» («Διασπώμενη») δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρίας-πιστωτικού ιδρύματος με την ονομασία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία». Η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία που προέκυψε από την απόσχιση του κλάδου των τραπεζικών δραστηριοτήτων, ξεκίνησε τη λειτουργία της στις 16.4.2021 σε συνέχεια εγκρίσεως από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η δε πρώτη φορολογική χρήση για την Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία είναι από 1.7.2020 έως 31.12.2021.

Η Διασπώμενη, μετονομάζεται σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία» και μετατρέπεται σε συμμετοχική εισηγμένη εταιρία με αντικείμενο εργασιών την παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικού διαμεσολαβητή και λογιστικής υποστήριξης, ενώ διατηρεί τον ίδιο αριθμό ΓΕΜΗ και ΑΦΜ.

Με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021 «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου (L 150), ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ (L 150), μέσω της τροποποίησης του άρθρου 2 του Ν. 4335/2015, και λοιπές επείγουσες διατάξεις», μειώνεται κατά 2 ποσοστιαίες μονάδες (από 24% που ισχύει σήμερα σε 22%), ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων, για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 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 119 του ίδιου νόμου, προβλέπεται μείωση σε ογδόντα τοις εκατό (80%) από εκατό τοις εκατό (100%), που ισχύει, του ποσοστού προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων. Τα ανωτέρω ισχύουν για την προκαταβολή φόρου που βεβαιώνεται με τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος του φορολογικού έτους 2021 και επόμενων.

Με το άρθρο 20 του Ν. 4646/12.12.2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο», απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, το εισόδημά 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.

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

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 1.1.2020 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 Κατάστημα της Τράπεζας, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές για τη χρήση του 2021, έχουν ως εξής, ενώ δεν υπάρχουν μεταβολές στους φορολογικούς συντελεστές σε σχέση με τη χρήση 2020:

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. 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 είναι να λαμβάνει το φορολογικό πιστοποιητικό.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2020 ο φορολογικός έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 για την Εταιρία έχει ολοκληρωθεί και έχει ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθησαν. Για τις εταιρίες του Ομίλου στο εσωτερικό έχει ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθησαν για τις χρήσεις έως και 2020. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2021 είναι σε εξέλιξη.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Τρέχων	47.673	32.599
Αναβαλλόμενος	(103.468)	(22.468)
Σύνολο	(55.795)	10.131

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	44.555	44.555
Χρεωστική διαφορά Ν. 4465/2017	(540.249)	(1.652.405)
Διαγραφές, αποσβέσεις, απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων, άυλων και μισθώσεις	(57.472)	14.761
Χαρτοφυλάκιο δανείων	422.643	1.608.986
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(322)	582
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	2.834	1.633
Αποτίμηση παραγώγων	40.952	(25.661)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	5.172	555
Αποτίμηση / Απομείωση συμμετοχών	7.610	8.918
Αποτίμηση / Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	(57.364)	24.776
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	3.642	3.754
Λοιπές προσωρινές διαφορές	24.531	(52.922)
Σύνολο	(103.468)	(22.468)

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

Στο κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν. 4465/2017» της χρήσης περιλαμβάνεται κυρίως ο αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 477.172 που προέκυψε από την τιτλοποίηση απαιτήσεων (project Cosmos).

Στο κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν. 4465/2017» από 1.1.2020 έως 31.12.2020, περιλαμβάνεται αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 1.486.703 που προέκυψε από την τιτλοποίηση απαιτήσεων (συναλλαγή Galaxy), όπως αναφέρεται στη σημείωση 19. Σύμφωνα με τους όρους των ανωτέρω συναλλαγών, 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».

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, για φορολογικούς σκοπούς.

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 ελεγμένες 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. 4340/1.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30.6.2015.

Όσον αφορά το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά του Ν. 4465/2017», με το άρθρο 43 του Ν. 4465/4.4.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την 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 εταιρία 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 λόγω της οριστικής διαγραφής χρεών οφειλετών και της πώλησης δανείων, (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι τις 30.6.2015.

Με τη ρύθμιση αυτή διασφαλίζεται ότι οι διαγραφές και 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 το άρθρο 125 του Ν. 4831/2021 «Οργανισμός του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους (ΝΣΚ) και κατάσταση των λειτουργιών και των υπαλλήλων του και άλλες διατάξεις», τροποποιήθηκε το άρθρο 27 του Ν. 4172/2013. Με βάση τις νέες διατάξεις η χρεωστική διαφορά από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ή εταιρικών ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους (της παρ.2 του άρθρου 27 του Ν.4172/2013), εκπίπτει κατά προτεραιότητα έναντι της χρεωστικής διαφοράς λόγω πιστωτικού κινδύνου του Ν.4465/2017 (παρ.3 του άρθρου 27 του Ν.4172/2013). Το ποσό της ετήσιας έκπτωσης της χρεωστικής διαφοράς λόγω πιστωτικού κινδύνου περιορίζεται στο ποσό των κερδών που προσδιορίζονται με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας, πριν από την έκπτωση αυτών των χρεωστικών διαφορών και μετά την έκπτωση της χρεωστικής διαφοράς που προέκυψε από την ανταλλαγή των ομολόγων του PSI. Το υπολειπόμενο ποσό ετήσιας έκπτωσης που δεν συμψηφίστηκε, μεταφέρεται προς έκπτωση σε επόμενα φορολογικά έτη εντός της εικοσαετούς χρονικής περιόδου, στα οποία θα απομένει υπόλοιπο κερδών μετά την ετήσια έκπτωση των χρεωστικών διαφορών που αντιστοιχούν στα έτη αυτά. Στη σειρά έκπτωσης των μεταφερόμενων ποσών προηγούνται τα παλαιότερα υπόλοιπα χρεωστικής διαφοράς έναντι των νεότερων. Αν στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου απόσβεσης απομένουν υπόλοιπα που δεν έχουν συμψηφιστεί, αυτά αποτελούν ζημιά που υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς.

Επισημαίνεται ότι η ως άνω διάταξη δεν επηρεάζει τον ρυθμό εποπτικής απόσβεσης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (ΑΦΑ), ούτε αναδρομικά αλλά ούτε και μελλοντικά, ήτοι οι ΑΦΑ θα συνεχίσουν να αποσβένονται σε σταθερή βάση (1/20 ετησίως), σε σχέση τόσο με προηγούμενες, όσο και με μελλοντικές διαθέσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2021 και αφορούν χρεωστικές διαφορές της παρ. 3 που έχουν προκύψει από την 1.1.2016. Στο πλαίσιο εφαρμογής της ανωτέρω διάταξης, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους € 119.852, επί της μη συμψηφισθείσας απόσβεσης της χρεωστικής διαφοράς της χρήσης 2021.

Με ημερομηνία 31.12.2021, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν. 4465/2017 καθώς και της χρεωστικής διαφοράς του Ν. 4046/2012 (PSI), ανέρχεται σε € 2.891 εκατ. (31.12.2020: € 3.030 εκατ.).

Με το άρθρο 82 του Ν. 4472/19.5.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του Ν. 4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο 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 ποσό της προμήθειας για τη χρήση 2021 ανέρχεται σε € 5.086.

Κατ' εφαρμογή του άρθρου 24 παρ.8 του Ν. 4172/2013, η νέα εταιρία-πιστωτικό ίδρυμα- Alpha Τράπεζα Ανώνυμη εταιρία, έκανε χρήση των ευεργετικών διατάξεων του νόμου και ανέβαλλε την φορολογική απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων της, κατά τις τρεις πρώτες φορολογικές χρήσεις. Με βάση την υπ. αριθ. ΠΟΛ. 1073/31.3.2015 Εγκύκλιο της ΑΑΔΕ, στην αναβολή των φορολογικών αποσβέσεων δεν καταλαμβάνονται η απόσβεση της χρεωστικής διαφοράς του άρθρου 27§2 του

N. 4172/2013 (ζημιά από την ανταλλαγή των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου) και της χρεωστικής διαφοράς του άρθρου 27§3 του Ν. 4172/2013 (ζημιά από οριστική διαγραφή ή μεταβίβαση επισφαλών απαιτήσεων). Συνολικά, από 1.7.2020 η οποία είναι και η ημερομηνία έναρξης της πρώτης φορολογικής χρήσης της Alpha Τράπεζας Α.Ε., αντιλογίσθηκαν φορολογικές αποσβέσεις ύψους 177,4 εκατ. Ευρώ και αντίστοιχα αναβαλλόμενος φόρος ύψους 51,4 εκατ., ο οποίος περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Διαγραφές, αποσβέσεις, απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις».

Με ημερομηνία 31.12.2021, ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικών ζημιών ποσού € 420.138, εκ των οποίων ποσού € 295.260 αφορούν τη χρήση 2021 και οι οποίες προέκυψαν κυρίως από τη πώληση του 51% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της συναλλαγής τιτλοποίησης Galaxy.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που δεν έχουν αναγνωριστεί με ημερομηνία 31.12.2021 και οι οποίες προέρχονται από σχετικές φορολογικές ζημίες παρουσιάζονται στην κάτωθι ανάλυση ανά έτος ληκτότητας.

Έτος λήξης δυνατότητας συμψηφισμού	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις
2022	52.406
2023	28.690
2024	21.503
2025	20.414
2026	295.990
2027	843
2028	292
Σύνολο	420.138

Επιπλέον ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί προσωρινών διαφορών ποσού € 282.264 εκ των οποίων ποσό € 267.503 προέρχονται την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία και αφορούν κυρίως την αποτίμηση του 44% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που διακρατήθηκαν από την Εταιρία, δεδομένου ότι δεν αναμένονται επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για το συμψηφισμό τους. Το έτος αναστροφής των ανωτέρω προσωρινών διαφορών δεν μπορεί αξιόπιστα να προσδιοριστεί.

Οι μη αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις την 31.12.2020 ανέρχονταν σε € 213.161.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
		31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν	
	%		%	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(2.928.725)		111.373
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	20,51	(600.623)	52,69	58.682
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,37	(10.853)	(4,05)	(4.511)
Έξοδα μη εκπεστέα	(0,46)	13.366	6,36	7.084
Αντιλογισμός πρόβλεψης επίδικων απαιτήσεων			(32,57)	(36.274)
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό αναβαλλόμενου φόρου	0,36	(10.453)		
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	(10,08)	295.260	29,66	33.031
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου για προσωρινές διαφορές της τρέχουσας χρήσης	(8,74)	255.854	7,06	7.862
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,06)	1.654	(50,05)	(55.743)
Φόρος εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	1,91	(55.795)	33,09	10.131

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.

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

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υπ. αριθ. Ε.2075/9.4.2021 Εγκύκλιο της ΑΑΔΕ, με την ολοκλήρωση του εταιρικού μετασχηματισμού και την απόσχιση του κλάδου παροχής τραπεζικών υπηρεσιών σε νέα νομική οντότητα με την επωνυμία Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία φορολογήθηκε για το αποτέλεσμα μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού 30.6.2020 με συντελεστή 29% ενώ για το αποτέλεσμα από 1.7.2020 μέχρι 31.12.2020 με συντελεστή 24%. Με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021, από 1.1.2021 και έπειτα, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων μειώθηκε περαιτέρω σε 22%. Η επίπτωση της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή από το 29% στο 24% και εν συνεχεία στο 22%, αποτυπώνεται στη γραμμή «Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου».

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2021			31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν		
	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	(238.152)	63.290	(174.862)	(363.946)	104.538	(259.408)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	20.785	(6.028)	14.757	20.841	(6.044)	14.797
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	319	(676)	(357)	(2.951)	(2.943)	(5.894)
	(217.048)	56.586	(160.462)	(346.056)	95.551	(250.505)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	3.480	(1.198)	2.282	(5.348)	1.745	(3.603)
Κέρδη / (Ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	13.834	(3.883)	9.951	3.619	(293)	3.326
	17.314	(5.081)	12.233	(1.729)	1.452	(277)
Σύνολο	(199.734)	51.505	(148.229)	(347.785)	97.003	(250.782)

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 Εταιρίας, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

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 αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

Επιπλέον, τον Ιούλιο ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά € 240.000 με την έκδοση 800.000.000 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 ενώ η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά το ποσό των € 560.000 το οποίο προέκυψε από τη διαφορά της ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και τιμής διάθεσης € 1,00 εκάστη.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(2.906.160)	103.800
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(1,5046)	0,0672

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη /(Ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Εταιρίας	(2.873.016)	101.034
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(1,4875)	0,0654

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη /(Ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Εταιρίας	(33.144)	2.766
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(0,0172)	0,0018

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	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(2.906.160)	103.800
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	870.098	4.598
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	1.932.342.066	1.543.703.979
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(1,5040)	0,0672

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(2.873.016)	101.034
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	870.098	4.598
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	1.932.342.066	1.543.703.979
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(1,4868)	0,0654

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(33.144)	2.766
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	870.098	4.598
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	1.932.342.066	1.543.703.979
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(0,0172)	0,0018

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

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

15. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2021	31.12.2020
Ταμείο	394.820	387.224
Επιταγές εισπρακτέες	4.816	2.992
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	11.403.708	7.077.100
	11.803.344	7.467.316
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(268.527)	(208.375)
Υπόλοιπο	11.534.817	7.258.941

Η αύξηση που παρατηρείται στα Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες οφείλεται κυρίως στην αύξηση της καταθέσεων πελατών, στην έκδοση ομολογιακών εκδόσεων εντός της χρήσης καθώς και στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε τον Ιούλιο του 2021 ενώ ταυτόχρονα αύξηση παρατηρείται και στη χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα, όπως αναφέρεται στη σημείωση 43.3.

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών)

	31.12.2021	31.12.2020
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	11.534.817	7.258.941
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	783.238	240.049
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	551.045	491.910
Σύνολο	12.869.100	7.990.900

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2021	31.12.2020
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	1.136.126	896.761
Καταθέσεις σε εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης (σημείωση 39)	1.077.895	1.632.298
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	783.238	240.049
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	36.965	42.527
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις (σημείωση 43.1)	(70.168)	(70.088)
Σύνολο	2.964.056	2.741.547

Η αύξηση στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων οφείλεται κυρίως στην αύξηση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos) η οποία αντισταθμίζεται μερικώς από την μείωση των καταθέσεων σε εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης.

17. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιόγραφου:

	31.12.2021	31.12.2020
Ομόλογα:		
Ελληνικού Δημοσίου	3.819	29.154
Μετοχές:		
Εισηγμένες	1.007	860
Σύνολο	4.826	30.014

18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31.12.2021		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	461.085	10.603	6.384
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.432.168	3.307	7.253
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	432.322	18.930	4.180
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	9.361	109	35
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	2.518	12	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.337.454	32.961	17.852
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	24.739.935	770.140	1.231.717
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	2.020.212	25.031	24.893
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	26.760.147	795.171	1.256.610
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	15.655	301	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.655	301	-
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Πράξεις ανταλλαγής επί δεικτών (index swaps)	40.668	1.027	1.027
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	29.764		639
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	70.432	1.027	1.666
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	146		1
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	146	-	1
ε. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ (GDP Linked Security)	640.987	320	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	640.987	320	
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	57.344		903
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	96.035	1.465	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	153.379	1.465	903
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.950.100	110.364	11.373
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.950.100	110.364	11.373
Γενικό Σύνολο	32.928.300	941.609	1.288.405

Στο πλαίσιο της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφάλισης και διακανονισμού παραγώγων με αντισυμβαλλομένους Πιστωτικά Ιδρύματα η Τράπεζα έχει καταθέσει ως εγγύηση την 31.12.2021 καθαρό ποσό ύψους € 1.066.172 (31.12.2020: € 1.628.493). Η αντίστοιχη καθαρή εύλογη αξία παραγώγων με Πιστωτικά Ιδρύματα ανέρχεται την 31.12.2021 σε ποσό € 966.009 (31.12.2020: € 1.516.821).

	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
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 ΑΕΠ (GDP Linked Security)	636.920	2.420	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	636.920	2.420	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης εύλογης αξίας			
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

Λογιστική αντιστάθμισης

α. Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου ως μέσα αντισταθμίσεως των μεταβολών της εύλογης αξίας που οφείλονται στις διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς α) χαρτοφυλακίου Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου β) δανείων λιανικής τραπεζικής επιτοκίου και γ) ομολογιακών εκδόσεων.

Για το σύνολο των σχέσεων αντισταθμίσεως επιτοκιακού κινδύνου ο Όμιλος ορίζει στην έναρξη της σχέσεως αντισταθμίσεως το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και υπολογίζει τις μεταβολές της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου ως τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ.

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 39 για την αντιμετώπιση θεμάτων που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν έχει 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 αντισταθμίσεως συγκρίνονται οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του μέσου αντισταθμίσεως και για το χαρακτηρισμό της αντισταθμίσεως ως

αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντισταθμίσεως 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 αντισταθμίσεως:

α) Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντισταθμίσεως που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

β) Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντισταθμίσεως και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Τα μέσα αντιστάθμισης της 31.12.2021 περιγράφονται συνοπτικά ως εξής:

Κατηγορία Κινδύνου	Διάρκεια 1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Ομόλογο Tier II έκδοσης Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	1.000.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,21%)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	200.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,39%)

Κατηγορία Κινδύνου	Διάρκεια άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 923.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	1.203.800
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,05%)
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 50.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	46.300
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,07%
Ομόλογο εκδόσεως Τράπεζας Senior Preferred ονομαστικού ποσού € 500.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	500.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,27%)

Τα μέσα αντιστάθμισης της 31.12.2020 περιγράφονται συνοπτικά ως εξής:

Κατηγορία Κινδύνου	Διάρκεια 1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Ομόλογο Tier II έκδοσης Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	
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	
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων 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 ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναλύονται ως εξής:

2021							
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 2021	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2021	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 923 εκατ. στο Αναπόσβεστο Κόστος (AC)	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	109.494		Παράγωγα	120.279	(1.197)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 50 εκατ. στο FVOCI		855			867	(11)	
Ομολογιακές εκδόσεις και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις			11.351		(14.237)	(146)	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου		15	23		1.107	(3)	

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	

Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού που αντισταθμίζονται αναλύονται ως εξής:

2021						
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						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 923 εκατ.	1.192.362		(111.607)		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	(121.476)
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 50 εκατ.	47.772		(878)		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(878)
Ομολογιακές εκδόσεις και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		1.483.753		(9.999)	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	14.091
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	200.148		148		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(1.110)

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

Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού των οποίων η σχέση αντιστάθμισης έληξε εντός της χρήσης 2021 και 2020 αναλύονται ως εξής:

2021						
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
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	49.935		(65)		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	352

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
	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)

β. Αντισταθμίσεις χρηματορικών

Σε περίπτωση ύπαρξης σχέσης αντισταθμίσεως χρηματορικών, ο Όμιλος ορίζει στην έναρξη της σχέσεως αντισταθμίσεως το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και μετρά τις μεταβολές της εύλογης αξίας του μέσου αντισταθμίσεως 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 αντισταθμίσεως.

Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως συγκρίνονται οι μεταβολές του υποθετικού παραγώγου με τις μεταβολές του μέσου αντισταθμίσεως και για το χαρακτηρισμό της αντισταθμίσεως 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:

- Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντισταθμίσεως που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού και συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

β) Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντισταθμίσεως και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Την 31.12.2021 δεν υφίστανται σχέσεις αντισταθμίσεως χρηματοροών σε ισχύ. Αναφορικά με τις διακοπείσες σχέσεις αντιστάθμισης, την 31.12.2021 αναταξινομήθηκε από το αρνητικό αποθεματικό αντισταθμίσεως χρηματοροών προθεσμιακών καταθέσεων στους τόκους καταθέσεων ποσό € 20,78 εκατ. προ φόρων (31.12.2020: € 20,84 εκατ.) και ως εκ τούτου το αρνητικό αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών διαμορφώθηκε σε € 294,25 εκατ. προ φόρων (31.12.2020: € 315,03 εκατ.).

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 αντισταθμίσεως συγκρίνονται οι μεταβολές του αντισταθμιζόμενου μέσου με τις μεταβολές του μέσου αντισταθμίσεως και για το χαρακτηρισμό της αντισταθμίσεως ως αποτελεσματική, απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντισταθμίσεως 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 αντισταθμίσεως που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

β) Τη χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντισταθμίσεως και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Με 31.12.2021 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	57.344
Ισοτιμία GBP/EUR	0,84	
Επένδυση σε Θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON		Διάρκεια <1 έτους
Ποσό καταθέσεων RON	RON	282.885
Ισοτιμία RON/EUR	4,95	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS -EUR/RON	RON	93.600
Ισοτιμία RON/EUR	4,95	

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	

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:

31.12.2021						
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 2021	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό εντός της χρήσης 2021	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2021
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP		903	Παράγωγα	(3.811)	(3.811)	
Ποσό καταθέσεων σε RON		282.885	Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.689	4.689	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS - EUR/RON	1.465		Παράγωγα	1.451	1.451	

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	

Τα ποσά που αφορούν τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία την 31.12.2021 και την 31.12.2020 είναι τα εξής:

31.12.2021			
	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	(5.212)		(16.554)
Επένδυση σε Θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON	61.014		(33.967)

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)

19. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2021	31.12.2020
Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	37.890.744	47.260.897
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	612.077	611.137
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(2.077.358)	(9.079.938)
Σύνολο	36.425.463	38.792.096
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	235.255	267.024
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	40.000	40.000
Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	159.696	280.882
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	36.860.414	39.380.002

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος» της 31.12.2021 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού € 49.987 (31.12.2020: € 47.227).

Στις απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος της 31.12.2021 περιλαμβάνεται και η καθαρή απαίτηση από το αναβαλλόμενο τίμημα συνολικού ποσού € 105.426 από τη μεταβίβαση του χαρτοφυλακίου Μη Εξυηρητούμενων Δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητη περιουσία καθώς και λοιπών απαιτήσεων (συναλλαγή «Nertune»). 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 31.12.2021 σε ποσό € 40.000.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Ιδιώτες		
Στεγαστικά		
- Μη τιτλοποιημένα	6.700.109	12.738.458
- Τιτλοποιημένα	2.793.296	4.154.487
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	878.303	1.986.207
- Τιτλοποιημένα	886.371	2.121.090
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	406.162	456.239
- Τιτλοποιημένες	533.555	717.543
Λοιπά	1.367	1.368
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	12.199.163	22.175.392
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	17.146.882	18.966.318
- Τιτλοποιημένα	2.481.162	5.695.755
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	381.550	366.137
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	230.527	245.000
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	581.049	423.432
Ομόλογα Τιτλοποιήσεων Υψηλής Προεξοφλητικής Προτεραιότητας	5.482.488	
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	26.303.658	25.696.642
Σύνολο	38.502.821	47.872.034
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(2.077.358)	(9.079.938)
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	36.425.463	38.792.096

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 ως στόχο έχει την είσπραξη κεφαλαίου και τόκων.

Την 31.12.2021 ο Όμιλος δεν κατείχε κοινοπρακτικά δάνεια τα οποία χορηγεί με σκοπό την περαιτέρω κοινοπρακτικότητά τους εντός έξι μηνών και εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που αποσκοπεί στην πώληση του χρηματοοικονομικού μέσου.

Την 30.4.2020 η Εταιρία ολοκλήρωσε, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 3156/2003, την τιτλοποίηση απαιτήσεων της από δάνεια ή/και πιστώσεις καταναλωτικής, στεγαστικής και επιχειρηματικής πίστης σε εταιρίες ειδικού σκοπού.

Ειδικότερα, η Εταιρία μεταβίβασε χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων σε τέσσερις εταιρίες ειδικού σκοπού, Orion Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company, Galaxy IV Funding Designated Activity Company και Galaxy III Funding Designated Activity Company, που συστήθηκαν για το σκοπό αυτό και οι οποίες με τη σειρά τους εξέδωσαν ομολογίες. Οι τρεις εξ αυτών εξέδωσαν τίτλους τριών σειρών εξοφλητικής προτεραιότητας, υψηλής, μεσαίας και χαμηλής. Η Εταιρία κάλυψε το σύνολο των εκδόσεων, γεγονός που είχε 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 Φεβρουάριο του 2021 πραγματοποιήθηκε η σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας με την Davidson Kempner Capital Management LP που προέβλεπε την πώληση του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Μη εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που είχαν εκδοθεί στις εταιρίες Orion Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company και Galaxy IV Funding Designated Activity Company.

Η πώληση ολοκληρώθηκε την 18.6.2021 με τίμημα ποσού € 5.778. Κατόπιν της πώλησης των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας η Εταιρία έπαψε να έχει τον έλεγχο επί των τιτλοποιημένων δανείων καθώς οι εταιρίες ειδικού σκοπού έχουν πρακτικά το δικαίωμα να τα μεταβιβάσουν σε τρίτο ανεξάρτητο μέρος. Κατά συνέπεια ο Όμιλος προχώρησε σε διακοπή αναγνώρισης των δανείων αναγνωρίζοντας ζημιές από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ποσού € 2.238.989

Για τον υπολογισμό αυτού του αποτελέσματος εκτός από το τίμημα λήφθηκαν υπόψη τα κάτωθι:

- η λογιστική αξία του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου ποσού € 5.810.559 από τη διακοπή αναγνώρισης,
- Η λογιστική αξία του 100% των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 49% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που αναγνωρίστηκαν κατά την πώληση συνολικού ποσού € 3.813.580.
- Η καθαρή λογιστική αξία ποσού € 228.721 των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων από τις εταιρίες ειδικού σκοπού που διεκδόη η αναγνώριση τους με την πώληση των ομολογιών της τιτλοποίησης Galaxy.
- Τα έξοδα της συναλλαγής συνολικού ποσού € 19.067.

Της διακοπής αναγνώρισης του ανωτέρω χαρτοφυλακίου δανείων προηγήθηκε η μεταφορά δανείων λογιστικής αξίας € 28.497.491 στο νέο πιστωτικό ίδρυμα στο πλαίσιο της απόσχισης του κλάδου τραπεζικών εργασιών.

Το υπόλοιπο των τιτλοποιημένων δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company ταξινομήθηκε την 31.12.2021 στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημείωση 48). Την 31.12.2020 το σύνολο των τιτλοποιημένων δανείων στις εταιρίες ειδικού σκοπού της τιτλοποίησης Galaxy ανέρχεται σε € 6.043.792.

Επίσης, η Τράπεζα στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy αναγνώρισε στα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τα ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικού ποσού € 3.839.596 καθώς επίσης αναγνώρισε και στα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τα ομόλογα μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικού ποσού € 1.991.

Την 28.6.2021 η Τράπεζα μεταβίβασε χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού "Gemini Core Securitisation Designated Activity Company" με έδρα την Ιρλανδία που συστήθηκε για το σκοπό αυτό και η οποία με τη σειρά της

εξέδωσε ομολογία. Η Τράπεζα κάλυψε το σύνολο της έκδοσης, γεγονός που έχει ως αποτέλεσμα τον έλεγχο από την Τράπεζα της εταιρίας ειδικού σκοπού και 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 ανήλθε την 31.12.2021 σε € 4.526.627.

Την 17.12.2021, ολοκληρώθηκε η συναλλαγή «Cosmos» η οποία περιλάμβανε:

- α) Την τιτλοποίηση από την Τράπεζα δανείων και πιστώσεων λογιστικής αξίας προ απομείωσης ύψους € 3,4 δισ. στην εταιρία ειδικού σκοπού με την επωνυμία Cosmos Securitization Designated Activity Company σύμφωνα με τον Ν. 3156/2003. Στο πλαίσιο της τιτλοποίησης, η οποία πραγματοποιήθηκε την 8.10.2021, η εταιρία ειδικού σκοπού εξέδωσε ομολογίες σε τρία επίπεδα εξοφλητικής προτεραιότητας, τη Σειρά Α (υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας), τη Σειρά Β (μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας) και τη Σειρά Γ (χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας), οι οποίες αρχικά καλύφθηκαν από την Τράπεζα.
- β) Την πώληση του 51% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης του χαρτοφυλακίου «Cosmos». Η Τράπεζα διακράτησε το 100% των ομολογιών υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας, κάνοντας χρήση των διατάξεων του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής», καθώς και το 5% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Ο Όμιλος διακράτησε επιπλέον το 44% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Ο Όμιλος με την ολοκλήρωση της συναλλαγής προχώρησε σε διακοπή αναγνώρισης των δανείων αναγνωρίζοντας ζημιές από διακοπή αναγνωρίσεων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ποσού € 22.076

Συνεπεία των ανωτέρω ο Όμιλος αναγνώρισε στα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τα ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ποσού € 1.720.935 καθώς επίσης αναγνώρισε και στα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τα ομόλογα μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικού ποσού € 570.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο Cosmos είχε ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση από την 30.9.2021.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος κατέχει χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις που έχουν τιτλοποιηθεί μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτόν. 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 ο Όμιλος διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Το υπόλοιπο των ανωτέρω τιτλοποιημένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων μετά από σωρευμένες απομειώσεις, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, ανήλθε την 31.12.2021 σε €1.378.329.

Τα στεγαστικά δάνεια την 31.12.2021 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού € 3.420.371 (2020: € 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.

Σύμφωνα με α) το Επιχειρησιακό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων που υπέβαλε η Τράπεζα στις 15 Απριλίου 2021 και καταρτίστηκε σύμφωνα με τη μεθοδολογία και τα υποδείγματα των εποπτικών Αρχών και β) το Στρατηγικό Σχέδιο της Τράπεζας που παρουσιάστηκε τον Μάιο του 2021, η Τράπεζα διατηρεί την υποχρέωση παρακολούθησης και αναφοράς της επίτευξης των στόχων, που το Σχέδιο διαχείρισης καθυστερημένων ανοιγμάτων περιλαμβάνει, σε ενοποιημένη βάση έως το τέλος του 2023 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 31.12.2021 ήταν € 5,1 δισ. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα αναμένεται να υποβάλει επικαιροποιημένο Επιχειρησιακό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων την 31.3.2022 με περίοδο αναφοράς που θα εκτείνεται μέχρι το τέλος του 2024.

Το υπόλοιπο των δανείων με εγγύηση από το Ελληνικό Κράτος και τα Ξένα Κράτη, που δόθηκαν στο πλαίσιο της πανδημίας Covid-19, ανέρχεται την 31.12.2021 σε € 1.336.953 (31.12.2020: € 1.040.695) και περιλαμβάνεται στο υπόλοιπο των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Για την εν λόγω κατηγορία δανείων έχει σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση την 31.12.2021 ύψους € 1.977 (31.12.2020 € 2.127). Το υπόλοιπο των δανείων με επιδότηση επιτοκίου από το Ταμείο Επιχειρηματικότητας ΙΙ και το Ταμείο Ανάπτυξης Δυτικής Μακεδονίας της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας ανέρχεται την 31.12.2021 σε € 367.947 (31.12.2020: € 399.422) και περιλαμβάνεται στο υπόλοιπο των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Για την εν λόγω κατηγορία δανείων έχει σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση την 31.12.2021 ύψους € 1.393(31.12.2020 € 2.083).

Την 31.12.2021, ο Όμιλος ταξινόμησε τα χαρτοφυλάκια Sky και Orbit στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση».

Το πρώτο χαρτοφυλάκιο αφορούσε Κυπριακό χαρτοφυλάκιο δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης κυρίως με εξασφάλιση λογιστικής αξίας € 555.496 και το δεύτερο χαρτοφυλάκιο αφορούσε δάνεια λιανικής τραπεζικής, κυρίως άνευ εξασφαλίσεων λογιστικής αξίας € 34.903. Επιπλέον την 31.12.2021 ο Ομίλος ταξινόμησε στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» δάνεια της Alpha Bank Albania λογιστικής αξίας € 278.099 στο πλαίσιο της συναλλαγής πώλησης της εταιρείας. Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2020	8.682.370
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2020	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	1.263.988
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	0
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
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	1.425.853
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.964.834)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(5.648)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	146.361
Συναλλαγματικές διαφορές	37.177
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(4.130.923)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για αποσβέσεις	(473.162)
Λοιπές κινήσεις	(37.404)
Υπόλοιπο 31.12.2021	2.077.358

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 € 528 (31.12.2020: € 22.209) 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Έως ένα (1) έτος	324.130	262.970
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	188.633	227.312
Πέραν των πέντε (5) ετών	151.489	180.018
	664.252	670.300
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(52.175)	(59.163)
Σύνολο	612.077	611.137

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

	31.12.2021	31.12.2020
Έως ένα (1) έτος	313.159	250.926
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	164.227	200.586
Πέραν των πέντε (5) ετών	134.691	159.625
Σύνολο	612.077	611.137

Σημειώνεται ότι κατά την προηγούμενη χρήση 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 αναγνωριστεί 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

	31.12.2021	31.12.2020
Επιχειρήσεις		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	157.135	176.342
- Τιτλοποιημένα		104.540
Ομόλογα τιτλοποιήσεων Galaxy και Cosmos	2.561	
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	159.696	280.882
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	159.696	280.882

20. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2021	31.12.2020
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	6.634.120	6.577.698
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	3.752.747	3.335.733
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	253.347	137.675
Σύνολο	10.640.214	10.051.106

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

	31.12.2021	31.12.2020
Ελληνικού Δημοσίου		
- Ομόλογα	2.149.708	2.008.494
- Έντοκα Γραμμάτια	698.753	762.520
Λοιπών κρατών		
- Ομόλογα	1.670.701	1.831.950
- Έντοκα Γραμμάτια	82.695	16.257
Λοιπών εκδοτών		
- Εισηγμένοι	1.968.610	1.902.890
- Μη εισηγμένοι	4.820	8.700
Μετοχές		
- Εισηγμένες	23.425	18.074
- Μη εισηγμένες	35.408	28.813
Σύνολο	6.634.120	6.577.698

Τον Δεκέμβριο του 2021 και σε συνέχεια:

- Της σημαντικής αλλαγής της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας ως αποτέλεσμα των διαχειριστικών ενεργειών για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Των εποπτικών προσδοκιών, όπως αυτές απεικονίζονται στην Εποπτική Αξιολογήση (SREP) από το 2019 και μετά, αναφορικά με τα επιχειρηματικά μοντέλα τα οποία θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στα εποπτικά κεφάλαια και στον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας.
- Της εισαγωγής του δεσμευτικού στόχου για τις επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) από 1.1.2022 με τον οποίο πρέπει να συμμορφωθεί η Τράπεζα και την ελάχιστη Κεφαλαιακή Επάρκεια από 1.1.2023 και την ανάγκη συμμόρφωσης της Τράπεζας με τα εποπτικά όρια της Οδηγίας του Πυλώνα II (P2G) σε μόνιμη βάση από 1.1.2023.

Η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας έλαβε την απόφαση να ελαχιστοποιήσει τη χρήση του χαρτοφυλακίου των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην απολύτως απαραίτητη για να καλύψει τον τομέα διαχείρισης χρηματοοικονομικών προϊόντων της τραπεζής, οι μακροπρόθεσμοι τίτλοι να χρησιμοποιούνται για την είσπραξη εσόδων από τόκους, γεγονός που συνάδει επίσης με το Στρατηγικό σχέδιο της Τράπεζας και να αναταξινομήσει ομόλογα ποσού € 4,16 δισ. στην κατηγορία διακράτησης με σκοπό την είσπραξη κεφαλαίου και τόκων.

Η ανωτέρω απόφαση αξιολογήθηκε ότι πληροί τα κριτήρια της αλλαγής του επιχειρησιακού μοντέλου σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 9 και ως εκ τούτου από 1.1.2022 το σχετικό επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναταξινομείται στο χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Οι τίτλοι θα αναταξινομηθούν στη εύλογη αξία τους την 1.1.2022, η οποία ωστόσο θα προσαρμοστεί με το ποσό των σωρευτικών ζημιών προ φόρου € 6,98 εκατ. που έχουν αναγνωριστεί στη καθαρή θέση, με αποτέλεσμα η αξία των ομολόγων να είναι εκείνη που θα ήταν αν τα ομόλογα αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Το αρχικό τους επιτόκιο και οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη αναγνωριστεί δεν επιρραζονται.

Μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να ταξινομή 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),
- Μετοχές που έχει αποκτήσει μέσω συμφωνιών για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων στα πλαίσια αναδιαπραγματεύσης δανείων και
- Μετοχές στις οποίες έχει επενδύσει με μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται με 31.12.2021 και 31.12.2020 οι μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση.

	Εύλογη αξία 31.12.2021	Έσοδα από μερίσματα από 1.1 έως 31.12.2021	Εύλογη αξία 31.12.2020	Έσοδα από μερίσματα από 1.1. έως 31.12.2020
Επενδύσεις σε Εταιρίες του Χρηματοπιστωτικού Κλάδου	6.068	1.327	5.429	757
Επενδύσεις private equity	25.980		19.844	
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	26.785	380	21.614	1.693
Σύνολο	58.833	1.707	46.887	2.450

Η αύξηση της εύλογης αξίας σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται στην αύξηση των αποτιμήσεων των επιμέρους μετοχών. Δεν υπήρξαν πωλήσεις μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση εντός του 2021.

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 του 2020 και το αποτέλεσμα από την αρχική αναγνώριση και την πώληση των μετοχών αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (σημείωση 5).

Ως απόρροια της ολοκλήρωσης των συναλλαγών Galaxy και Cosmos εντός του 2021 ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο των εταιριών ειδικού σκοπού Reoco Orion X MAE, Reoco Galaxy II MAE, Reoco Galaxy IV MAE και Reoco Cosmos MAE. Οι συμμετοχές στις εν λόγω εταιρίες ποσού € 193 αναταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της Καθακής θέσης

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2021	31.12.2020
Ελληνικού Δημοσίου:		
- Ομόλογα	3.088.893	2.779.179
Λοιπών κρατών:		
- Ομόλογα	428.957	494.828
Λοιπών εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	234.898	61.726
Σύνολο	3.752.748	3.335.733

Για τα ανωτέρω αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος έχει αναγνωρισθεί συσσωρευμένη αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου ποσού € 15.371 (31.12.2020: € 10.332). Η λογιστική αξία προ απομειώσεων ανέρχεται σε € 3.768.118 (31.12.2020 € 3.346.065).

γ. 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.

	31.12.2021	31.12.2020
Λοιπά κράτη:		
- Ομόλογα		
Λοιποί εκδότες:		
- Εισηγμένοι	36.332	10.870
- Μη εισηγμένοι	3.009	2.373
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	6.598	6.064
- Μη εισηγμένες	32.439	32.836
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Απόδοσης	174.968	85.532
Σύνολο	253.346	137.675

21. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	30.716	13.385
Νέες συγγενείς/ κοινοπραξίες		15.399
Επαναταξινόμηση APE Commercial Property		3.917
Αναταξινόμηση Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών	29.764	
Ταξινόμηση Ceral σε θυγατρικές εταιρίες (Επιστροφές)/ Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	46	(1.550)
Αναστροφή απομείωσης/ (απομείωση) κοινοπραξίας	1.574	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) και λοιπών αποτελεσμάτων	6.167	(1.014)
Σύνολο	68.267	30.716

Η αναταξινόμηση της Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών στις συγγενείς εταιρίες για τη χρήση 2021 αφορά τη διακράτηση του 20% που διατήρησε ο Όμιλος στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας. Το κονδύλι «(Επιστροφές)/Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου» της χρήσεως του 2021 αφορά στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ AKEΣ κατά € 46(2020: € 579).

Οι συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2021	31.12.2020
α. Συγγενείς			
ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
A.L.C Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
Ολγανός Α.Ε.	Ελλάδα	30,44	30,44
Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	Ελλάδα	23,77	23,77
Propindex ΑΕΔΑ	Ελλάδα	35,58	35,58
Cerpal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε.*	Ελλάδα	20,00	
Famar S.A.	Λουξεμβούργο		47,04
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρία	Ελλάδα	31,97	31,97
β. Κοινοπραξίες			
APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	72,20	72,20
Alpha 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
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	70,00	70,00

Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων και κερδών/(ζημιών) κάθε συγγενούς εταιρίας και κοινοπραξίας.

Επωνυμία εταιρίας	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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
α. Συγγενείς						
ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	73	73				
A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	3.367	412	2.955	(3)		
Ολγανός Α.Ε.						
Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	343	227	116	65		
Propindex ΑΕΔΑ	78	78				
ΑΕΠ Ελαιώνας Α.Ε.	(252)	864	(1.116)	(1.139)		
Cerpal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε.	32.593		2.829	(626)		
Περιγένης Επαγγελματικών ακινήτων Α.Ε.	15.230	15.363	(133)	(37)		
Σύνολο (α)	51.432	17.017	4.651	(1.740)	-	-
β. Κοινοπραξίες						
APE Commercial Property Α.Ε.	3.917	3917				
Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	7.029	3.794	1615	368		
Rosequeens Properties Ltd	(13)	(9)	(4)	(8)		
Panarae Saturn LP	1.431	1.509	(78)	341		
ΑΕΠ Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	4.471	4.488	(17)	25		
Σύνολο (β)	16.835	13.699	1.516	726	-	-
Σύνολο (α) + (β)	68.267	30.716	6.167	(1.014)	-	-

Στις συγγενείς εταιρίες του Ομίλου περιλαμβάνεται και η εταιρία Zero Energy Buildings Ανώνυμη Εταιρία Ενεργειακών Υπηρεσιών στην οποία οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου Alpha Ventures και Ionian Equity Participations συμμετέχουν κατά 49% στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο μέσω των προνομιούχων μετοχών που απέκτησαν κατά την μετατροπή ομολογιακών της δανείων.

* Οι εταιρίες αποτελούν μητρικές ομίλων όπως αναφέρεται στη σημείωση 40.

Η ουσιώδης επιρροή που ασκεί ο Όμιλος στην εταιρία απορρέει από το γεγονός ότι οι εν λόγω προνομιούχες μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου ενώ επίσης υπάρχει δυνατότητα διορισμού μέλους στο ΔΣ της Εταιρίας. Ωστόσο, οι προνομιούχες μετοχές με βάση τα χαρακτηριστικά τους, μεταξύ των οποίων είναι ο όρος υποχρεωτικής εξαγοράς τους από τον εκδότη, δε συνιστούν συμμετοχικό τίτλο και συνεπώς αποτιμώνται με βάση το ΔΠΧΠ 9 ως Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Στις συγγενείς εταιρίες του Ομίλου περιλαμβάνεται και η μη ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού Aurora SME I DAC μέσω της οποίας η Τράπεζα προέβη τον Δεκέμβριο του 2021 σε συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρηματικών δανείων. Ενώ οι δραστηριότητες και οι αποδόσεις της εταιρίας είναι προκαθορισμένες, η Τράπεζα διατηρεί δικαιώματα λήψης αποφάσεων επί συγκεκριμένων βασικών δραστηριοτήτων της που ανακύπτουν εάν η εταιρία Ειδικού σκοπού υποστεί πιστωτικό γεγονός ή/και εάν υποβαθμιστούν οι εξασφαλίσεις της ομολογίας που εκδόθηκε προς τρίτους. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα ασκεί ουσιώδη επιρροή στην εταιρία ειδικού σκοπού. Δεδομένου ότι η Τράπεζα δε συμμετέχει στο μετοχικό της κεφάλαιο και δεν έχει έκθεση σε κάποιο συμμετοχικό τίτλο εκδόσεώς της, η μέθοδος της καθαρής θέσης δεν έχει εφαρμογή.

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 Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. και Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρία, καθώς και η κοινοπραξία ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Σημειώνεται ότι η Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε., η οποία αξιολογήθηκε για τη χρήση 2021 ως σημαντική συγγενής εταιρία, αποτελεί συγγενή από τις 18.6.2021, ημερομηνία στην οποία ο Όμιλος απώλεσε τον έλεγχο της εταιρίας ως αποτέλεσμα της πώλησης του 80% του μετοχικού της κεφαλαίου όπως περιγράφεται στη σημείωση 40.

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 εκμετάλλευσή τους.

Η ΑΠΕ 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.

Παρακάτω παρουσιάζονται συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε., την Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. (μόνο στοιχεία χρήσεως 2021) 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 κατεχόμενη προς πώληση, οι γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Π. 5 παρέχονται στη σημείωση 48.

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.

Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	31.12.2021	31.12.2020
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.840)	(1.753)
Λοιπά έξοδα	(399)	(524)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(2.239)	(2.277)
Φόρος εισοδήματος		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	(2.239)	(2.277)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος	(2.239)	(2.277)
Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημιές) της συγγενούς	(1.116)	(1.139)

Το ποσό που αναλογεί στα κέρδη της συγγενούς Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε. αφορά την περίοδο από τις 18.6.2021 έως και 31.12.2021.

Δεν έχουν εισπραχθεί μερίσματα από την εταιρία κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2020.

Συνοπτικός Ισολογισμός

	31.12.2021	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	4.211	9
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	4.211	9
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	105.069	111.432
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.472	1.403
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.472	1.403
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	108.322	108.309
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	108.322	108.309
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	(514)	1.728
Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου	50%	50,00%
Αναλογία στην αποτιμημένη καθαρή θέση	(257)	864
Υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά		
Λογιστική αξία Συμμετοχής	(252)	864
Δάνειο που αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης	55.652	55.419
Καθαρή επένδυση	55.400	56.283

Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε.

Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	31.12.2021
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(4.903)
Προμήθειες έξοδα	(5)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(21)
Λοιπά έσοδα	169.001
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	(77.917)
Αποσβέσεις	(26.988)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	59.169
Φόρος εισοδήματος	(10.218)
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	48.951
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:	
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	48.951
Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημιές) της συγγενούς	2.829

Το ποσό που αναλογεί στα κέρδη της συγγενούς Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε. αφορά την περίοδο από τις 18.6.2021 έως και 31.12.2021.

Δεν είχαν εισπραχθεί μερίσματα από την εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021.

Συνοπτικός Ισολογισμός

	31.12.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	58.118
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	58.118
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	281.425
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27.470
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	27.470
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	96.753
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	96.753
Προβλέψεις	6.075
Σύνολο Καθαράς Θέσεως	209.245
Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου	20%
Κόστος απόκτησης	41.849
Λογιστική Αξία Συμμετοχής	32.593

Περιγένης Επαγγελματικών ακινήτων Ανώνυμη Εταιρία
Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	31.12.2021	31.12.2020
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(3)	(6)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(195)	(79)
Αποσβέσεις	(192)	(32)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(390)	(117)
Φόρος εισοδήματος		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	(390)	(117)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:		
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	(390)	(117)
Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημιές) της συγγενούς	(133)	(37)

Δεν είχαν εισπραχθεί μερίσματα από την εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021.

Συνοπτικός Ισολογισμός

	31.12.2021	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	34.055	37.202
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	34.055	37.202
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	13.992	10.841
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	422	
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	422	-
Σύνολο Καθαράς Θέσης	47.626	48.043
Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου	31,97%	31,97%
Αναλογία στην αποτιμημένη Καθαρή Θέση	15.240	15.374
Λογιστική Αξία Συμμετοχής	15.230	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 € 19. 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 Καθαρής τους Θέσης και τη δυνατότητα διανομής μερίσματος.

22. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια	Οικόπεδα - Κτήρια με δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2020			
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	102.682		102.682
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	12.156		12.156
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(30.375)		(30.375)
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις / Επανεκτιμήσεις		(11.369)	(11.369)
Συναλλαγματικές διαφορές	991		991
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	563.418	6.106	569.524
Υπόλοιπα την 31.12.2020			
Αξία κτήσης	661.951	7.820	669.771
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(98.533)	(1.714)	(100.247)
1.1.2020 - 31.12.2021			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2021	563.418	6.106	569.524
Προσθήκες	26.898	5.770	32.668
Προσθήκες από κεφαλαιοποίηση δαπανών	17.615		17.615
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση	10.723		10.723
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(96.766)		(96.766)
Συναλλαγματικές διαφορές	(287)		(287)
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις	(4.675)		(4.675)
Πώληση θυγατρικής	(30.218)		(30.218)
Αποσβέσεις χρήσης	(9.346)	(6.510)	(15.856)
Απομειώσεις χρήσης	(57.296)		(57.296)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	420.066	5.366	425.432
Υπόλοιπα την 31.12.2021			
Αξία κτήσης	526.301	7.826	534.127
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(106.235)	(2.460)	(108.695)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε οικόπεδα-κτήρια κατά την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 430.169 (31.12.2020: € 612.258).

Στη χρήση 2021 αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 57.296 (31.12.2020: € 13.752), ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2021, 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 μεγαλύτερο μέρος των ζημιών απομείωσης της τρέχουσας χρήσης αφορούσαν ακίνητα λογιστικής αξίας € 96.766 την 31.12.2021 που μεταφέρθηκαν στα Στοιχεία Ενεργητικού Προς Πώληση (σημείωση 48). Το ανακτήσιμο ποσό των επενδύσεων σε ακίνητα που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 112.507 (31.12.2020: € 60.353).

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 καθώς και σε ακίνητα της νέας θυγατρικής του Ομίλου Engromest που ενοποιήθηκε για πρώτη φορά τον Δεκέμβριο 2021 όπως αναφέρεται στην σημείωση 40.

Σε ό,τι αφορά τα «Οικόπεδα-Κτήρια με δικαίωμα χρήσης», στη χρήση 2020 αναγνωρίστηκε αναστροφή απομείωσης ποσού € 8.852 που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα». Δεν αναγνωρίστηκε αντίστοιχο κονδύλι στη χρήση 2021. 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:

	31.12.2021	31.12.2020
- εντός του έτους	8.792	6.973
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	15.173	15.385
- πέραν των πέντε ετών	482	1.646
Σύνολο	24.447	24.004

Οι μελλοντικές εισπράξεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις γνωστοποιούνται στη σημείωση 19.

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για την χρήση 2021 ανήλθαν σε € 12.489 (31.12.2020: € 10.211) 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.

23. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Κινητός εξοπλισμός	Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης επί παγίων	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2020				
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	23.353	15.319	46.194
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση	979	3.035		4.014
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις / Επανεκτιμήσεις	(891)	(1.978)	(5.054)	(7.923)
Μεταφορά από «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 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)
1.1.2021 - 31.12.2021				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2021	594.361	92.978	108.992	796.331
Προσθήκες	6.981	12.090	15.731	34.802
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση		43		43
Επανεκτιμήσεις / Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις / Καταστροφές	(6.062)	(398)	5.739	(721)
Πώληση Θυγατρικής		(2.400)	(6.189)	(8.589)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(4.068)			(4.068)
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(5.373)	(1.482)	(8.745)	(15.600)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.312)	(1.549)	2.436	(425)
Αποσβέσεις χρήσης	(16.365)	(19.376)	(28.163)	(63.904)
(Απομειώσεις)/Αναστροφές απομειώσεων χρήσης	(94)	(43)	81	(56)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	568.068	79.863	89.882	737.813
Υπόλοιπα την 31.12.2021				
Αξία κτήσης	841.752	509.142	172.819	1.523.713
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(273.684)	(429.279)	(82.937)	(785.900)

Το ανακτήσιμο ποσό των ιδιόκτητων ακινήτων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης 2021 ανήλθε σε € 2.084 (31.12.2020: € 239.752), ενώ η ζημιά από απομείωση της αξίας τους ανήλθε σε € 94 (31.12.2020: € 10.415) 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 31.12.2021.

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.

Πληροφορίες αναφορικά με το κονδύλι της μεταφοράς σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» παρουσιάζονται στη σημείωση 48.

Σε ό,τι αφορά τα πάγια με δικαίωμα χρήσης, εντός της χρήσης 2021 δεν υπήρξαν μεταφορές από τα «Επενδυτικά πάγια» και αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 0,15 (31.12.2020:€ 55) καθώς και αναστροφή απομείωσης ποσού € 81 (31.12.2020:€ 3.741) που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

24. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Προγράμματα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2020				
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 στη χρήση	59.656	19.339		78.995
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	59.656	520.723	18.997	599.376
Υπόλοιπα την 31.12.2020				
Αξία κτήσης	59.656	1.009.289	141.641	1.210.586
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(488.697)	(122.644)	(611.341)
1.1.2021 - 31.12.2021				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2021	59.656	520.592	18.997	599.245
Προσθήκες		97.076		97.076
Πώληση θυγατρικής	(55.333)	(23.130)		(78.463)
Μεταφορά σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		(1.327)		(1.327)
Συναλλαγματικές διαφορές	(69)	(19)	(81)	(169)
Διαθέσεις/Διαγραφές		(4.088)		(4.088)
Αποσβέσεις χρήσης		(74.635)	(2.657)	(77.292)
Απομειώσεις χρήσης	(4.254)	(36.327)	(16.218)	(56.799)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	-	478.142	41	478.183
Υπόλοιπα την 31.12.2021				
Αξία κτήσης		1.014.213	125.341	1.139.554
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(536.071)	(125.300)	(661.371)

Οι προσθήκες προγραμμάτων λογισμικού της τρέχουσας περιόδου αφορούν κυρίως σε υλοποιήσεις εφαρμογών και αγορές αδειών χρήσης μηχανογραφικών εφαρμογών της Τράπεζας.

Αντίστοιχα οι πωλήσεις θυγατρικής αφορούν στην αποενοποίηση της εταιρίας Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών, καθώς ο Όμιλος απώλεσε τον έλεγχο της εταιρίας πουλώντας το 80% του μετοχικού της κεφαλαίου στις 18.6.2021 (σημείωση 40).

Αντίστοιχα, οι απομειώσεις Υπεραξίας προέρχονται από την απομείωση της Υπεραξίας της κτηματικής εταιρίας Acarta Construct Srl (σημείωση 40) και καταχωρήθηκε στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Στις προσθήκες των προγραμμάτων λογισμικού της χρήσης 2021, περιλαμβάνεται ποσό € 11.110 (31.12.2020: € 11.565), που αφορά σε ιδιοπαραγόμενες μηχανογραφικές εφαρμογές. Οι αποσβέσεις της περιόδου που αντιστοιχούν στις εν λόγω εφαρμογές ανήλθαν σε € 2.545 ((31.12.2020: € 233).

Στη χρήση 2021 αναγνωρίσθηκε ζημιά από απομείωση της αξίας των αύλων παγίων ποσού € 41.811 (31.12.2020: € 131), που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» καθώς και € 10.734 που καταχωρήθηκε στις Διακοπείσες δραστηριότητες.

25. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Υποχρεώσεις	(23.011)	(32.379)
Σύνολο	5.404.505	5.246.525

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1 - 31.12.2021						Υπόλοιπο 31.12.2021
	Υπόλοιπο 1.1.2021	Αναγνώριση		Πωλήσεις Θυγατρικών	Μεταφορά ΑΒΑ σε καταχόμενα προς πώληση	Συναλλαγματικές διαφορές	
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση				
Χρεωστική διαφορά N.4046/2012 (σημείωση 13)	935.652	(44.555)					891.097
Χρεωστική διαφορά N.4465/2017 (σημείωση 13)	2.404.145	540.249					2.944.394
Διαγραφές, αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	(8.490)	57.472					48.982
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	1.458.055	(422.643)					1.035.412
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(346)	322					(24)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	11.301	(2.834)	(1.198)				7.269
Αποτίμηση παραγώγων/ Αποθεματικού αντιστάθμισης χρηματοροών	161.147	(40.952)	(6.028)				114.167
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(11.620)	(5.172)					(16.792)
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	144.845	(7.610)					137.235
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	(2.171)	57.364	59.407				114.600
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	11.386	(3.642)					7.744
Λοιπές προσωρινές διαφορές	157.496	(24.531)		(3.561)	3.441	3.127	135.972
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(14.875)		(1.007)				(15.882)
Σύνολο	5.246.525	103.468	51.505	(3.561)	3.441	2.358	5.404.505

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

	1.1 - 31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν						
	Υπόλοιπο 1.1.2020	Αναγνώριση		Απόκτηση Cepal	Απόκτηση Acarta	Συναλλαγματικές διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2020
		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)			(3.567)		(8.490)
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	3.067.041	(1.608.986)					1.458.055
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	236	(582)					(346)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	11.181	(1.625)	1.745				11.301
Αποτίμηση παραγώγων/ Αποθεματικού αντιστάθμισης χρηματορσών	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	104.447	52.914		137		(2)	157.496
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(11.932)		(2.943)				(14.875)
Σύνολο	5.127.367	22.468	97.003	3.256	(3.567)	(2)	5.246.525

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

26. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2021	31.12.2020
Προκαταβληθέντοι και παρακρατηθέντοι φόροι	263.823	192.567
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	634.048	635.323
Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση	393.233	418.006
Προπληρωθέντα έξοδα	26.693	31.158
Έσοδα εισπρακτέα	6.630	6.329
Λοιπά	248.370	304.560
Σύνολο	1.572.797	1.587.943

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 προέκυψε 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 «Προκαταβληθέντοι και παρακρατούμενοι φόροι» παρουσιάζεται μετά από προβλέψεις οι οποίες ανήλθαν το 2021 σε € 64.763 (31.12.2020: € 64.763).

Κατά την 31.12.2021 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 καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Για τις περιπτώσεις που η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 15.452, η οποία καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το μεγαλύτερο μέρος των ζημιών απομείωσης της τρέχουσας χρήσης αφορούσαν ακίνητα λογιστικής αξίας € 20.384 την 31.12.2021 που μεταφέρθηκαν στα Στοιχεία Ενεργητικού Προς Πώληση (σημείωση 48). Το αντίστοιχο ποσό ζημιών απομείωσης για 31.12.2020 ανήλθε σε € 7.471. Το ανακτήσιμο ποσό των οικοπέδων-κτηρίων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 22.575 (31.12.2020: € 133.280).

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 31.12.2021.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2021	31.12.2020
Καταθέσεις:		
- Όψεως	208.056	75.787
- Προθεσμίας		
Κεντρικών Τραπεζών	12.862.803	11.868.432
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	80.592	56.559
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης	22.022	9.688
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	308.014	526.431
Δανειακές υποχρεώσεις	497.602	565.959
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση:		
- Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	4.567	3.825
Σύνολο	13.983.656	13.106.681

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 Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση 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 α' εξάμηνο 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 Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση αναγνώρισε τόκους για τη χρήση του 2020 βάσει επιτοκίου -0,50%.

Η άντληση πρόσθετης χρηματοδότησης ποσού € 1,0 δισ. το Μάρτιο του 2021, οι αποπληρωμές ποσών € 1,9 δισ. και € 2,0 δισ. τον Σεπτέμβριο και Δεκέμβριο 2021 αντίστοιχα και οι ταυτόχρονες ανανewσεις συνολικού ποσού € 4,0 δισ., διαμόρφωσαν το ποσό δανεισμού μέσω του προγράμματος TLTRO III σε € 13 δισ. την 31.12.2021. Όσον αφορά τις χορηγήσεις, ο στόχος της περιόδου Μαρτίου 2020 - Μαρτίου 2021 έχει επιτευχθεί, ενώ επίσης εκτιμάται, βάσει των διαθέσιμων στοιχείων, ότι επιτυγχάνεται και ο στόχος της περιόδου Οκτωβρίου 2020 - Δεκεμβρίου 2021. Συνεπεία αυτών, στην περίοδο αναγνωρίσθηκε έσοδο € 152.759, το οποίο περιέχει αναδρομική αναγνώριση εσόδου € 31.568 με το πρόσθετο περιθώριο -0,50% για την περίοδο 24.6.2020-31.12.2020 και ποσό € 121.191 που αφορά την τρέχουσα χρήση εκ του οποίου ποσό € 56.800 αφορά το πρόσθετο περιθώριο -0,50%.

Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη πως οι μεταβολές στο επιτόκιο του δανεισμού ανάλογα με το βαθμό επίτευξης των στόχων είναι προδιαγεγραμμένες συμβατικά το πραγματικό 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.

Όσον αφορά τις λοιπές μεταβολές στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα η αύξηση στο δανεισμό από την ΕΚΤ αντισταθμίστηκε μερικώς από την 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 αναγνωρισθεί στην χρήση του 2021 και 2020 από τις ως άνω συναλλαγές εμφανίζεται στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

28. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2021	31.12.2020
Καταθέσεις:		
- Όψεως	22.022.946	17.411.869
- Ταμιευτηρίου	14.959.750	12.623.780
- Προθεσμίας	9.792.024	13.638.804
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση	42.906	51.070
	46.817.626	43.725.523
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	152.000	105.417
Σύνολο	46.969.626	43.830.940

Το 2021 οι Υποχρεώσεις προς πελάτες αυξήθηκαν κατά € 3.138.686 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.

29. Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών*

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από καλυμμένες ομολογίες συνοψίζεται ως ακολούθως:

Υπόλοιπο 1.1.2021	710.587
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(14.483)
Δεδουλευμένοι τόκοι	14.018
Συναλλαγματικές διαφορές	(80)
Υπόλοιπο 31.12.2021	710.042

Αναλυτικές πληροφορίες για τις εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών παρουσιάζονται στους κάτωθι πίνακες:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	1.000.000	1.000.000
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	1.000.000	1.000.000
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3m Euribor+0,35%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	200.000	200.000
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	2,50%	5.2.2023	1.000	1.000
Σύνολο				2.201.000	2.201.000

* 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	
				31.12.2021	31.12.2020
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	2,5%	5.2.2023	499.000	499.000
Alpha Bank Romania S.A.	Ευρώ	6m Euribor+1,5%	16.5.2024	200.000	200.000
Σύνολο				699.000	699.000

ii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Euro Medium Term Note ποσού € 15 δισ. η Τράπεζα εξέδωσε την 23.9.2021 ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. λήξεως 23.3.2028, με δυνατότητα ανάκλησης την 23.3.2027 και με αρχικά σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 2,5% το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη, και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το ετήσιο swap rate συν περιθώριο 2,849%.

Την 14.12.2021 η Τράπεζα προέβη στο πλαίσιο του ως άνω Προγράμματος σε νέα έκδοση υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 400 εκατ. λήξεως 14.2.2024, με δυνατότητα ανάκλησης την 14.2.2023 και με αρχικά σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 3,0% το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το ετήσιο swap rate συν περιθώριο 3,468%.

Οι δύο ανωτέρω εκδόσεις αποσκοπούν στην κάλυψη των στόχων της Τράπεζας για τις Ελάχιστες Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων όπως ορίζονται από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.

Υπόλοιπο 1.1.2021	1.553
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021	
Νέες εκδόσεις	890.021
Επαναγορές	(4.969)
Λήξεις/αποπληρωμές	(43)
Προσαρμογή αντιστάθμισης	(6.840)
Χρηματοοικονομικά (κέρδη)/ζημιές	26
Δεδουλευμένοι Τόκοι	4.455
Υπόλοιπο 31.12.2021	884.203

Αναλυτικές πληροφορίες για τις εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων παρουσιάζονται στους κάτωθι πίνακες:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	2,50%	23.3.2028	5.000	
Σύνολο				5.000	-

β. Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	350	350
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	1.345	1.345
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	2,50%	23.3.2028	495.000	
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3,00%	14.2.2024	400.000	
Σύνολο				896.695	1.695

iii. 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 € 1.441.800 (16.4.2021: 2.433.735) που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από Όμιλο.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω υποχρεώσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Katanolotika Plc LDN - Class A	Ευρώ	3m Euribor +2,6%, ελάχιστο 0%	17.12.2019		220.000
Katanolotika Plc LDN - Class Z	Ευρώ	3m Euribor +1%, ελάχιστο 0%	17.12.2029		360.000
Epihiro Plc LDN - Class A	Ευρώ	6m Euribor +0,3%, ελάχιστο 0%	20.1.2035	400.000	400.000
Epihiro Plc LDN - Class B	Ευρώ	6m Euribor, ελάχιστο 0%	20.1.2035	100.000	100.000
Pisti 2010-1 Plc LDN - Class A	Ευρώ	2,50%	24.2.2026	294.200	369.300
Pisti 2010-1 Plc LDN - Class B	Ευρώ	1m Euribor, ελάχιστο 0%	24.2.2026	172.800	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 D.A.C.	Ευρώ	6m Euribor+4,5%	15.11.2023		292.735
Σύνολο				1.441.800	2.433.735

Την 15.1.2021 αποπληρώθηκε ποσό ονομαστικής αξίας € 10.597 από την έκδοση της τιτλοποίησης ομολογιακού δανείου Alpha Quantum DAC και την 23.3.2021 ακυρώθηκε το σύνολο της έκδοσης εναπομένοντος ποσού € 282.138.

Την 17.6.2021 αποπληρώθηκαν οι εκδόσεις Class A και Class Z της συναλλαγής τιτλοποίησης καταναλωτικών δανείων και αποτιτλοποιήθηκαν τα αντίστοιχα καταναλωτικά δάνεια.

Την 25.5.2021 αποπληρώθηκαν μερικώς οι εκδόσεις Class A και Class B της συναλλαγής τιτλοποίησης πιστωτικών καρτών κατά ονομαστική αξία € 75.100 και € 44.100 αντίστοιχα.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων

Την 30.4.2020 η Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν τη διάσπαση, προέβη σε συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης ("Galaxy"). Ειδικότερα, μεταβιβάσθηκαν 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 16.4.2021 € 6.022.689 (31.12.2020: € 6.148.332). Οι ομολογίες που εκδόθηκαν από τις εταιρίες ειδικού σκοπού συνολικού ονομαστικού ποσού € 11.713.951 (31.12.2020: € 11.722.272) και με κόστος κτήσης ίσο με τη λογιστική αξία των δανείων που τιτλοποιήθηκαν, ιδιοκατέχονταν από τον Όμιλο και για το λόγο αυτό δεν συμπεριλαμβάνονταν στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις». Σημειώνεται ότι η μεταβολή στο συνολικό ονομαστικό ποσό σε σχέση με την 31.12.2020 οφείλεται στην οριστικοποίηση της περιμέτρου της συναλλαγής.

Κατόπιν της συναλλαγής πώλησης του 51% των εκδόσεων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης των Orion X Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company και Galaxy IV Funding Designated Activity Company ονομαστικής αξίας € 3.572.25, που ολοκληρώθηκε την 18.6.2021, επήλθε διακοπή αναγνώρισης των αντίστοιχων τιτλοποιημένων δανείων και ο Όμιλος έπαψε να ασκεί έλεγχο στις οι ανωτέρω εταιρίες ειδικού σκοπού.

Η υποχρέωση από τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company εξακολοθεί να μην συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» λόγω της ιδιοκατοχής της ως άνω έκδοσης ονομαστικής αξίας € 946.538.

Πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Διαβάθμιση	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
					31.12.2021	31.12.2020
Orion X Securitisation D.A.C. DUB	Υψηλή	Ευρώ	0,75%	25.10.2060		879.000
Orion X Securitisation D.A.C. DUB	Ενδιάμεση	Ευρώ	4%	25.10.2060		104.000
Orion X Securitisation D.A.C. DUB	Χαμηλή	Ευρώ	Διαθέσιμα ποσά μετά την κάλυψη πληρωμών υψηλότερης προτεραιότητας	25.10.2060		940.688
Galaxy II Funding D.A.C. DUB	Υψηλή	Ευρώ	0,75%	25.10.2060		2.053.000
Galaxy II Funding D.A.C. DUB	Ενδιάμεση	Ευρώ	4%	25.10.2060		364.000
Galaxy II Funding D.A.C. DUB	Χαμηλή	Ευρώ	Διαθέσιμα ποσά μετά την κάλυψη πληρωμών υψηλότερης προτεραιότητας	25.10.2060		3.329.849
Galaxy III Funding D.A.C. DUB	Ενιαίας προεξοφλητικής προτεραιότητας	Ευρώ	Διαθέσιμα ποσά	25.4.2030	946.538	946.538
Galaxy IV Funding D.A.C. DUB	Υψηλή	Ευρώ	0,75%	25.10.2060		670.000
Galaxy IV Funding D.A.C. DUB	Ενδιάμεση	Ευρώ	4%	25.10.2060		263.000
Galaxy IV Funding D.A.C. DUB	Χαμηλή	Ευρώ	Διαθέσιμα ποσά μετά την κάλυψη πληρωμών υψηλότερης προτεραιότητας	25.10.2060		2.172.197
Σύνολο					946.538	11.722.272

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων σε καθυστέρηση

Η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία την 28.6.2021 πραγματοποίησε συναλλαγή τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου δανείων σε καθυστέρηση που διαχειρίζεται η εταιρία Ceral, το ύψος του οποίου δύναται να μεταβάλλεται σε συνεχή βάση ανάλογα με την ικανοποίηση συγκεκριμένων κριτηρίων επιλεξιμότητας. Ειδικότερα, τα δάνεια μεταβιβάστηκαν στην εταιρία ειδικού σκοπού Gemini Core Securitisation Designated Activity Company με έδρα την Ιρλανδία, η οποία εξέδωσε ομόλογο αρχικής ονομαστικής αξίας € 8.712.547 το οποίο αγόρασε εξ ολοκλήρου η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία. Η ονομαστική αξία του ομολόγου ανέρχεται σε € 6.914.844 την 31.12.2021. Λόγω της ιδιοκατοχής του ομολόγου η υποχρέωση από την εν λόγω τιτλοποίηση δεν συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Gemini Core Securitisation DAC	Ευρώ	3m Euribor +0,4%, ελάχιστο 0%	27.6.2050	6.914.844	
Σύνολο				6.914.844	-

vi. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Euro Medium Term Note ποσού € 15 δισ. η Alpha Bank A.E. πριν τη διάσπαση εξέδωσε την 13.2.2020 ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. λήξεως 13.2.2030, με δυνατότητα ανάκλησης από την Εταιρία την 13.2.2025, με την προϋπόθεση της λήψης έγκρισης από την αρμόδια εποπτική αρχή, και με αρχικά σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 4,25% μέχρι την 13.2.2025 το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το swap rate πενταετίας συν περιθώριο 4,504%.

Την 11.3.2021 η Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση προέβη σε νέα έκδοση τίτλου μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., λήξεως 11.6.2031, με δυνατότητα ανάκλησης μεταξύ 11.3.2026 και 11.6.2026 με την προϋπόθεση της λήψης έγκρισης από την αρμόδια εποπτική αρχή, και αρχικά σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 5,5% μέχρι την 11.6.2026, το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το swap rate πενταετίας συν περιθώριο 5,823%.

Υπόλοιπο 1.1.2021	510.729
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021	
Νέες εκδόσεις	495.660
Επαναγορές	(15.908)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(27.446)
Προσαρμογή αντιστάθμισης	(7.252)
Χρηματοοικονομικά (κέρδη)/ζημιές	(211)
Δεδουλευμένοι τόκοι	43.186
Υπόλοιπο 31.12.2021	998.758

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στους κάτωθι πίνακες:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	4,25%	13.2.2030	14.200	8.200
Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	5,50%	11.6.2031	10.000	
Σύνολο				24.200	8.200

β. Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3m Euribor+1,5%	Αορίστου λήξης	650	650
Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	4,25%	13.2.2030	485.800	491.800
Αlpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	5,50%	11.6.2031	490.000	
Σύνολο				976.450	492.450

Σύνολο ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων την 31.12.2021	2.593.003
---	------------------

Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται οι μεταβολές των δανειακών υποχρεώσεων, παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές και τις μη ταμειακές κινήσεις.

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2021	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2021
		Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Προσαρμογή αντιστάθμισης	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια (ii)	1.553	885.009	4.455		(6.840)	26	884.203
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (vi)	510.729	452.306	43.186		(7.252)	(211)	998.758
Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών* (i)	710.587	(14.483)	14.018	(80)			710.042

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2020	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2020
		Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Προσαρμογή αντιστάθμισης	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια (ii)	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 (vi)	651	488.143	18.793			3.142	510.729
Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών* (i)	711.647	(14.626)	13.634			(68)	710.587

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

	31.12.2021	31.12.2020
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	37.335	53.847
Για λοιπούς φόρους	22.249	16.294
Σύνολο	59.584	70.141

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	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Αποζημίωση προσωπικού της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	30	24.725
Αποζημίωση προσωπικού της Alpha Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	19.040	
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	512	2.761
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	8.250	8.948
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	1.017	6.943
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών	599	360
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.448	43.737

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα/ (Έσοδα) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Αποζημίωση προσωπικού της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	1.790	8.085
Αποζημίωση προσωπικού της Alpha Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	4.733	
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	134	(196)
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	58	76
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	2.189	946
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών	594	
Σύνολο	9.498	8.911

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

i. Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία**α. Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920**

Οι συμβάσεις του τακτικού προσωπικού των Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και Alpha Τράπεζας Ανώνυμη Εταιρεία, όπως και της Alpha Bank A.E. προ της διάσπασης, 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.

Εντός της χρήσεως μεταβλήθηκε ο τρόπος υπολογισμού της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που απορρέει από την ως άνω αποζημίωση λαμβάνοντας υπόψη απόφαση της Επιτροπής Διεργμηνειών των Δ.Π.Χ.Π. (IFRIC Committee) που εκδόθηκε τον Μάιο του 2021. Με την εφαρμογή της απόφασης αυτής η κατανομή της υποχρέωσης σε περιόδους υπηρεσίας δεν ξεκινά πλέον από την πρώτη ημέρα απασχόλησης αλλά μεταγενέστερα, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο άρθρο 8 του Ν. 3198/1955. Η απόφαση αντιμετωπίζεται ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 8.

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

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2021		31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	19.040	30	24.725
Υποχρέωση	19.040	30	24.725

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2021		31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	1.553	643	2.061
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	17	7	228
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας			35
(Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	3.163	1.140	5.761
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	4.733	1.790	8.085

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

	2021		2020 όπως αναμορφώθηκαν
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	-	24.725	76.312
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Υπόλοιπο εις νέον (Κέρδος)/Ζημία			(28.520)
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές			(22.433)
Νέο υπόλοιπο		24.725	25.359
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	1.553	643	2.061
Κόστος επιτοκίου	17	7	228
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(10.039)	(1.355)	(8.182)
(Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	3.163	1.140	5.761
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας			35
Μεταφορά σε πρόβλεψη εθελουσίας εξόδου	(434)		
Μεταφορά προσωπικού στη Ceral			(5.654)
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	25.147	(25.147)	
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	(407)		1.201
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	90	17	3.916
Μεταφορά πρόβλεψης προσωπικού στις υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(50)		
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	19.040	30	24.725

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021		2020 όπως αναμορφώθηκαν
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - Κέρδος/(ζημιά)	407		(1.201)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - Κέρδος/(ζημιά)	(90)	(17)	(3.916)
(Ζημιά)/Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	317	(17)	(5.117)

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

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2021		2020 όπως αναμορφώθηκαν
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	-	24.725	76.312
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Υπόλοιπο εις νέον (Κέρδος)/Ζημία			(28.520)
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές			(22.433)
Νέο υπόλοιπο		24.725	25.359
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(10.039)	(1.355)	(8.182)
Ζημιά/(Κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	4.733	1.790	8.085
Ζημιά/(Κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	(317)	17	5.117
Μεταφορά σε πρόβλεψη εθελουσίας εξόδου	(434)		
Μεταφορά προσωπικού στη Ceral			(5.654)
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	25.147	(25.147)	
Μεταφορά προσωπικού - Προμηθείας	(50)		
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	19.040	30	24.725

Το ποσό των € 5.654 στη χρήση 2020 αντιστοιχεί στην σχηματισμένη υποχρέωση για το προσωπικό της Alpha Bank Α.Ε. πριν από τη διάσπαση που μεταφέρθηκε στο πλαίσιο της μεταβίβασης της δραστηριότητας διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας στην θυγατρική της εταιρία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις Ceral.

Το ποσό των € 434 στη χρήση 2021 αντιστοιχεί στην σχηματισμένη υποχρέωση για το προσωπικό της Τράπεζας που κάνει χρήση της μακροχρόνιας άδειας στο πλαίσιο του προγράμματος εθελουσίας εξόδου του Σεπτεμβρίου 2021.

Το ποσό των € 50 στη χρήση 2021 αντιστοιχεί στη σχηματισμένη υποχρέωση για το μεταφερόμενο προσωπικό της Τράπεζας στο πλαίσιο του έργου απόσχισης του τομέα αποδοχής συναλλαγών καρτών.

β. Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος

Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Alpha Bank Α.Ε. πριν από τη διάσπαση 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:

	31.12.2021		31.12.2020
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	512		2.761
Υποχρέωση	512	-	2.761

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2021		31.12.2020
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	86	35	124
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	9	4	22
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό			(342)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	95	39	(196)

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

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης προέκυψε ως εξής:

	2021		2020
	Alpha Τράπεζα A.E.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank A.E.
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	-	2.761	2.703
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	86	35	124
Κόστος επιτοκίου	9	4	22
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό			(342)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	(210)		(58)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	(2.173)		312
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	2.800	(2.800)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	512	-	2.761

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021		31.12.2020
	Alpha Τράπεζα A.E.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank A.E.
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	210		58
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος/(ζημιά)	2.173		(312)
(Ζημιά)/Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	2.383	-	(254)

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2021		2020
	Alpha Τράπεζα A.E.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank A.E.
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	-	2.761	2.703
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	95	39	(196)
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	(2.383)		254
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	2.800	(2.800)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	512	-	2.761

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:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2021		31.12.2020
	Alpha Τράπεζα A.E.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank A.E.
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	9.895		10.943
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του Προγράμματος	(1.645)		(1.995)
Υποχρέωση	8.250	-	8.948

Τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος αποτελούνται εξ ολοκλήρου από μετρητά.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2021		31.12.2020
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	36	15	69
Έξοδα	1	6	7
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	37	21	76

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των παροχών προέκυψε ως εξής:

	2021		2020
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	-	10.943	10.726
Κόστος επιτοκίου	44	18	86
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τον εργοδότη	(9)		(20)
Καταβληθείσες παροχές από το πρόγραμμα	(270)	(73)	(343)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	(810)		414
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	52		80
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	10.888	(10.888)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	9.895	-	10.943

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προέκυψε ως εξής:

	2021		2020
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	-	1.995	2.346
Αναμενόμενη απόδοση	8	3	17
Καταβληθείσες παροχές	(270)	(73)	(343)
Έξοδα	(1)	(6)	(7)
Αναλογιστικές ζημιές	(11)		(18)
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	1.919	(1.919)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.645	-	1.995

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021		31.12.2020
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	810		(414)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - (ζημιά)	(52)		(80)
Απόδοση επενδύσεων εκτός του ποσού που καταχωρήθηκε στο αποτέλεσμα - (ζημιά)	(11)		(18)
Ζημιά που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	747	-	(512)

Η μεταβολή στην υποχρέωση/(απαίτηση) του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2021		2020
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	-	8.948	8.380
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από την Τράπεζα	(9)		(20)
Ζημιά που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	37	21	76
Ζημιά που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση	(747)		512
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	8.969	(8.969)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	8.250	-	8.948

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:

	31.12.2021		31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,61%-1,09%	0,59%	0,10%-0,58%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%	1,30%
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων αποταμιευτικού προγράμματος	2,00%		1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%	1,70%
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:

	31.12.2021		31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
	Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών	Alpha Bank Α.Ε.
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	8,0	5,2	7,7
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	13,9		16,4
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	15,4		15,9

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζεται η ευαισθησία ως προς τις οικονομικές υποθέσεις του συνόλου της υποχρέωσης που προκύπτει από τα ανωτέρω προγράμματα:

	Ποσοστιαία μεταβολή
Ποσοστιαία μεταβολή	
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	(4,9)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	5,4
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	3,4
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	(2,7)

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

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.

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών των εταιριών του Ομίλου, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	1.017	9.127
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Υπόλοιπο εις νέον (Κέρδος)/Ζημία		(1.317)
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές		(867)
Νέο υπόλοιπο	1.017	6.943
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών	599	360
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.616	7.303

Στο υπόλοιπο της 31.12.2020 συμπεριλαμβάνεται η υποχρέωση που αντιστοιχεί στη Ceral στην οποία μεταφέρθηκαν με αναγνώριση της προϋπηρεσίας τους 519 εργαζόμενοι από τον Όμιλο εκ των οποίων οι 504 από την Τράπεζα. Η πλειοψηφική συμμετοχή του Ομίλου στη Ceral πωλήθηκε εντός της χρήσης 2021, όπως επεξηγείται στη σημείωση 40.

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	2.189	946
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών	594	
Σύνολο	2.783	946

Το ποσό των αναλογιστικών κερδών/ζημιών που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών των εταιριών του Ομίλου ανέρχεται για τη χρήση 2021 σε κέρδος € 50 έναντι κέρδους € 535 για τη χρήση 2020.

Για όλα τα ανωτέρω προγράμματα δεν αναμένεται να καταβληθούν εισφορές το 2022.

32. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2021	31.12.2020
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	53.504	52.989
Χρηματοπιστηριακές εργασίες	25.451	21.537
Έξοδα επομένων χρήσεων	7.766	8.281
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	92.852	93.004
Υποχρεώσεις προς εμπόρους από χρήση πιστωτικών καρτών	258.860	264.696
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	139.306	164.638
Λοιπά	310.291	286.435
Σύνολο	888.030	891.580

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.

Οι υποχρεώσεις προς εμπόρους από χρήση πιστωτικών καρτών, παρά το γεγονός ότι σχετίζονται με τον κλάδο αποδοχής καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του κλάδου που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση, καθώς κατά την ολοκλήρωση της απόσχισης του κλάδου στην Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών και την πώληση του 51% της εταιρίας η εν λόγω υποχρέωση θα αντικατασταθεί από υποχρέωση προς την Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών η οποία πλέον δεν θα αποτελεί θυγατρική εταιρία (σημείωση 43).

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

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.

Δεν υπάρχουν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες περιλαμβάνουν όρο μεταβλητού μισθώματος βάσει του ύψους των συνολικών εσόδων. Ωστόσο έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα μεταβλητά μισθώματα που αφορούσαν τα άλλα είδη μισθώσεων.

Σημειώνεται ότι υπάρχουν συμβάσεις αρχικής μίσθωσης που αφορούν την λειτουργία Off Site ATM που υπεγράφησαν τις τελευταίες μέρες της χρήσης του 2021 και έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2022, ωστόσο δεν έχουν σημαντική επίπτωση στα μεγέθη του Ομίλου.

Επιπλέον, 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 € 139.306 την 31.12.2021 και € 164.638 την 31.12.2020.

	1.1.2021	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές μεταβολές		31.12.2021
		Καταβολές	Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	164.638	(35.637)	7.340	2.965	139.306

	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

33. Προβλέψεις

	31.12.2021	31.12.2020
Ασφαλιστικές	672.304	522.768
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	161.725	180.862
Σύνολο	834.029	703.630

α. Ασφαλιστικές

	31.12.2021	31.12.2020
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	668.188	517.559
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.116	5.209
Σύνολο	672.304	522.768

Η κίνηση των ασφαλιστικών προβλέψεων παρατίθεται στο κατωτέρω πίνακα:

Υπόλοιπο την 1.1.2020	405.412
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Προσθήκες, συμπεριλαμβανομένων αυξήσεων των υφιστάμενων προβλέψεων	137.364
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσης	(20.008)
Υπόλοιπο την 31.12.2020	522.768
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021	
Προσθήκες, συμπεριλαμβανομένων αυξήσεων των υφιστάμενων προβλέψεων	177.135
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσης	(27.599)
Υπόλοιπο την 31.12.2021	672.304

Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος λόγω της δραστηριοποίησης και στον ασφαλιστικό κλάδο μέσω της θυγατρικής εταιρίας AlphaLife A.A.E.Z. αναλαμβάνει ασφαλιστικό κίνδυνο. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μεταβολής των υποχρεώσεων (τεχνικών προβλέψεων) ενός ασφαλιστικού συμβολαίου λόγω απόκλισης από το αναμενόμενο, σε σχέση με τη θνησιμότητα, τη μακροβιότητα, τις λήξεις των ασφαλιστικών συμβολαίων και τα έξοδα. Συγκεκριμένα, οι κίνδυνοι θνησιμότητας και μακροβιότητας απορρέουν λόγω αποβίωσης ή επιβίωσης αντίστοιχα περισσότερων του αναμενόμενου ασφαλισμένων (μη επαλήθευση του πίνακα θνησιμότητας), ενώ οι κίνδυνοι εξαγορών, ακυρώσεων και εξόδων απορρέουν από την μεταβολή από τις αναμενόμενες ακυρώσεις και εξαγορές των συμβολαίων πριν την λήξη τους και την τυχόν μεταβολή των προβλεπόμενων εξόδων.

Ο Όμιλος πραγματοποιεί έλεγχο επάρκειας αποθεμάτων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.4 προκειμένου να διαπιστωθεί εάν οι αναγνωρισμένες μαθηματικές προβλέψεις, μείον τα μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης, είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών εξόδων μείον την παρούσα αξία των μελλοντικών εσόδων. Ως έσοδα νοούνται τα ασφάλιστρα και ως έξοδα οι παροχές που προκύπτουν από την σύναψη του ασφαλιστηρίου καθώς και τα διαχειριστικά έξοδα του Ομίλου όπως και οι προμήθειες. Για τους υπολογισμούς χρησιμοποιούνται παραδοχές οι οποίες αφορούν τη θνησιμότητα, το προεξοφλητικό επιτόκιο, την ακυρωσιμότητα των συμβολαίων και τα έξοδα του Ομίλου. Οι παραδοχές αυτές καθορίζονται με βάση την εμπειρία του Ομίλου και ελέγχεται η ευαισθησία των αποτελεσμάτων σε μεταβολές αυτών.

Για τον περιορισμό του ασφαλιστικού κινδύνου, ο Όμιλος διαθέτει πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων βάσει της οποίας έχουν θεσπιστεί κανόνες και όρια αναφορικά με τον σχεδιασμό νέων προϊόντων, την τιμολόγηση και τα χαρακτηριστικά των συμβολαίων. Τα αποτελέσματα παρακολουθούνται σε τακτική βάση μέσω ελέγχων κερδοφορίας και ενσωματώνουν εκτιμήσεις ευαισθησίας σε υποθέσεις των κυρίων παραγόντων κινδύνου όπως η θνησιμότητα, επιβίωση, έξοδα και εξαγορές και ακολουθούνται τεχνικές μείωσης κινδύνου όπως είναι η αντασφάλιση. Επιπλέον, ο Όμιλος διαθέτει πολιτική υπολογισμού και ελέγχου τεχνικών προβλέψεων διασφαλίζοντας την πληρότητα, ακρίβεια των τεχνικών προβλέψεων και την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιείται. Για την αποτελεσματικότερη και ουσιαστική κατηγοριοποίηση των ανωτέρω, παρακολουθούνται και καταγράφονται οι κινδύνους αναφορικά με τη σημαντικότητα τους μέσω των αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τις ασκήσεις υπολογισμού της κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και τις ασκήσεις Αυτοαξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων (ORSA) και Λειτουργικών Κινδύνων (RSCA).

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2020	194.129
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμειωθέντων ανακυκλούμενων ανοίγματος (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
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμειωθέντων ανακυκλούμενων ανοίγματος (σημείωση 11)	(49.731)
Λοιπές προβλέψεις χρήσης	11.352
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	97.701
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(13.573)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(63.656)
Μεταφορά σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	(2.573)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.343
Υπόλοιπο την 31.12.2021	161.725

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων περιλαμβάνονται στα «Λοιπά Έξοδα» (σημείωση 10) και «Λοιπά Έσοδα» (σημείωση 7), τα ποσά των προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία περιλαμβάνονται στις «Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα» (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 31.12.2021 το υπόλοιπο των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμειωθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανέρχεται σε € 42.683 (31.12.2020: € 91.482) εκ των οποίων ποσό € 5.908,8 (31.12.2020: € 6.127) αφορά στις μη εκταμειωθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ποσό € 36.774,52 (31.12.2020: € 85.355) αφορά στις Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις.

Την 31.12.2021 το υπόλοιπο των προβλέψεων για προγράμματα αποχώρησης προσωπικού ανέρχεται σε € 47.489 (31.12.2020: € 15.112), το οποίο αφορά κατά € 40.355 πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού προγράμματος εθελουσίας εξόδου 2021, κατά € 5.592 (31.12.2020: € 12.937) 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 € 1.542 (31.12.2020: € 2.175) το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών.

Την 31.12.2021 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε € 71.553 (31.12.2020: € 74.268) εκ των οποίων:

- ποσό € 34.439 (31.12.2020: € 31.548) αφορά σε επίδικες υποθέσεις,
- ποσό € 2.559 (31.12.2020: € 11.172) αφορά σε εκτίμηση της Τράπεζας στην περίοδο που έληξε την 31.12.2021 για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο,
- ποσό € 4.750 (31.12.2020: € 0) αφορά σε προβλέψεις για αποζημίωση που προβλέπονταν στη σύμβαση πώλησης της Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών,
- το εναπομένον ποσό λοιπών προβλέψεων αφορά κυρίως σε προβλέψεις έναντι γεγονότων λειτουργικού κινδύνου.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

34. Μετοχικό κεφάλαιο

	Υπόλοιπο μετοχών έναρξης 1.1.2021	Μεταβολές περιόδου από 1.1. έως 31.12.2021			
		Μετοχές από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου μέσω της εξάσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης	Μετοχές από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με μετρητά	Υπόλοιπο μετοχών την 31.12.2021	Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο την 31.12.2021
Αριθμός κοινών μετοχών	1.543.699.381	2.281.716	800.000.000	2.345.981.097	703.794

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, κατά την 31.12.2021 ανήλθε σε € 703.794 (31.12.2020: € 463.110) διαιρούμενο σε 2.345.981.097 (31.12.2020:1.543.699.381) 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 Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 8 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020, 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 € 0,30 και το Μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά € 684, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020 και των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση της 31.12.2020 και της 9.2.2021.

Η διαπραγμάτευση των 2.281.716 νέων κοινών, ονομαστικών, άυλων μετοχών της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ξεκίνησε την 22.2.2021.

Επιπλέον, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 15.6.2021 ενέκρινε, μεταξύ άλλων, την άντληση κοινού μετοχικού κεφαλαίου έως του ποσού των € 0,8 δισ. με καταβολή σε μετρητά, την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο της 30.6.2021 αποφάσισε τον ορισμό της Τιμής Διάθεσης σε € 1,00 ανά Νέα Μετοχή. Η ανωτέρω αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ολοκληρώθηκε την 8.7.2021 και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά € 240.000 με την έκδοση 800.000.000 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30.

Ως συνέπεια των ανωτέρω γεγονότων, το Μετοχικό κεφάλαιο εντός της χρήσεως αυξήθηκε κατά € 240.684.

35. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2021	10.801.029
Αύξηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο μέσω της εξάσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης	1.483
Αύξηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο από την έκδοση κοινών μετοχών	560.000
Υπόλοιπο 31.12.2021	11.362.512

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.

Επιπρόσθετα, από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά της 8.7.2021 το αποθεματικό από τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 560.000 το οποίο προέκυψε από τη διαφορά της ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη και τιμής διάθεσης € 1,00 έκαστη.

36. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2021	31.12.2020
Τακτικό αποθεματικό	542.910	540.893

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 επίσης 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

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	228.123	487.531
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	(59.594)	25.875
Μεταφορά σε ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(4.363)	
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	(114.427)	(285.283)
Σύνολο	(179.191)	(259.408)
Υπόλοιπο την 31.12	48.932	228.123

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 € 106.177 και χρεωστικό € 135.107 αντίστοιχα (1.1-31.12.2020: πιστωτικό ποσό € 37.818 και χρεωστικό € 401.764 αντίστοιχα).

γ. Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών που καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(223.670)	(238.467)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	14.758	14.797
Υπόλοιπο την 31.12	(208.912)	(223.670)

δ. Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(53.911)	(48.019)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(356)	(5.892)
Μεταφορά σε ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(10.764)	
Υπόλοιπο την 31.12	(65.031)	(53.911)

ε. Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(311)	(189)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών		(122)
Υπόλοιπο την 31.12	(311)	(311)

στ. Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	1.667	-
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Εξάσκηση δικαιωμάτων	(1.667)	
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό	3.083	1.667
Υπόλοιπο την 31.12	3.083	1.667

Την 31.12.2021 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 € 3.083 από την αποτίμηση των εν λόγω δικαιωμάτων, ενώ μέσα στην χρήση έγινε εξάσκηση δικαιωμάτων € 1.667.

Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ+ε+στ)	320.671	492.791
---	----------------	----------------

ζ. Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	-	-
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	10.764	
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	4.363	
Υπόλοιπο την 31.12	15.127	-

37. Αποτελέσματα εις νέον

- Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2020 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.7.2021 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Εταιρίας.
- Για τη χρήση του 2021 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

	31.12.2021	31.12.2020
Αόριστη διάρκειας με δικαίωμα πρώτης ανάκλησης την 18.2.2015 και ανά έτος	15.232	15.232
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(1.003)	(533)
Σύνολο	14.229	14.699

Στις 18.2.22 πραγματοποιήθηκε αποπληρωμή εις ολόκληρο του υπολοίπου ονομαστικού ποσού των Υβριδικών Κεφαλαίων.

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 31.12.2021 σε € 34.439 (31.12.2020: € 31.548).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, 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 31.12.2021 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 242.417 (31.12.2020: € 60.745) και € 586.541 (31.12.2020: € 214.764). Σημειώνεται ωστόσο ότι τον Μάρτιο του 2022, οι ενάγοντες από αγωγή ποσού € 360.926 παραιτήθηκαν από το δικόγραφο της αγωγής.

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 Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2015 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 2020 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 χρήσεως 2021 βρίσκεται σε εξέλιξη. Η Alpha Bank προέκυψε από την απόσχιση του κλάδου των τραπεζικών δραστηριοτήτων και ξεκίνησε τη λειτουργία της στις 16.4.2021, η δε πρώτη φορολογική χρήση είναι από 1.7.2020 έως 31.12.2021. Η πρώην Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές 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.

Το κατάστημα της Alpha Bank σε Λονδίνο έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2016, η παύση λειτουργίας του οποίου δηλώθηκε στο Μητρώο Εταιρειών την 23.12.2020.

Το κατάστημα της Alpha Bank στο Λουξεμβούργο ξεκίνησε τη λειτουργία του τον Ιούνιο του 2020 και δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξή του.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος ΑΕΠΠ. Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011 έως και 2015 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων.

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 δυνατόν 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 A.E.	*
2. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2019
3. Alpha Bank Cyprus Ltd	2017
4. Alpha Bank Romania S.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2014-2019)	2006
5. Alpha Bank Albania S.H.A.	2016
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E. **	2015
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2014
3. ABC Factors A.E. **	2015
Investment Banking	
1. Alpha Finance ΑΕΠΕΥ ** / ***	2015
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A. (η εταιρία εκκαθαρίστηκε την 4.11.2021)	2002
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών ** / ***	2015
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ ** / ***	2015
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	2011
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	2013
Asset Management	
1. Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ** / ***	2015
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2019
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. ** / ***	2015
2. Alpha Insurance Brokers Srl	2006
3. Alphalife ΑΑΕΖ ** / ***	2015
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.**	2015
2. Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	2015
3. Alpha Real Estate Bulgaria EOOD (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
4. Chardash Trading EOOD (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
5. Alpha Real Estate Services Srl (έναρξη λειτουργίας 1998)	*
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012) */**	2015
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 12.2.2021) */**	2015
8. AGI-RRE Participations 1 Srl (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
9. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	2012
10. Romfelt Real Estate S.A.	2015
11. AGI-RRE Zeus Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
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)	2013
15. AGI-BRE Participations 2 EOOD (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
16. AGI-BRE Participations 2BG EOOD (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
17. AGI-BRE Participations 4 EOOD (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
18. APE Fixed Assets A.E.** / ***	2015
19. AGI-RRE Cleopatra Srl (έναρξη λειτουργίας 2014 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 17.3.2021)	*
20. SC Carmel Residential Srl (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
21. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014) *	2015
22. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014) *	2015

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2020 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2015 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 13).

*** 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
23. AGI-Cypré Tochni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
24. AGI-Cypré Mazotos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
25. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014) *	2015
26. Asmita Gardens Srl	2015
27. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
28. Cubic Center Development S.A. (έναρξη λειτουργίας 2010)	2020
29. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
30. AGI-SRE Participations 1 DOO (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
31. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
32. TH Top Hotels Srl (έναρξη λειτουργίας 2009 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 17.3.2021)	*
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
34. Kestrel Enterprise EOOD (έναρξη λειτουργίας 2013)	*****
35. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
36. AGI-Cypré Property 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
37. AGI-Cypré Property 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
38. AGI-Cypré Property 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
39. AGI-Cypré Property 6 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
40. AGI-Cypré Property 7 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
41. AGI-Cypré Property 8 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
42. AGI-Cypré Property 9 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
43. AGI-Cypré Property 10 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 31.1.2021)	*
44. AGI-Cypré Property 11 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 15.10.2021)	*
45. AGI-Cypré Property 12 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
46. AGI-Cypré Property 13 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
47. AGI-Cypré Property 14 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
48. AGI-Cypré Property 15 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
49. AGI-Cypré Property 16 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
50. AGI-Cypré Property 17 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
51. AGI-Cypré Property 18 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
52. AGI-Cypré Property 19 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
53. AGI-Cypré Property 20 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
54. AGI-Cypré RES Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
55. AGI-Cypré P&F Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
56. ABC RE P1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 26.2.2021)	*
57. ABC RE P2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
58. ABC RE P3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
59. ABC RE L2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
60. ABC RE P4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
61. AGI-Cypré RES Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
62. AGI-Cypré P&F Limassol Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
63. AGI-Cypré Property 21 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
64. AGI-Cypré Property 22 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
65. AGI-Cypré Property 23 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
66. AGI-Cypré Property 24 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
67. ABC RE L3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
68. ABC RE P&F Limassol Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
69. AGI-Cypré Property 25 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
70. AGI-Cypré Property 26 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
71. ABC RE COM Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
72. ABC RE RES Lamaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
73. AGI-Cypré P&F Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
74. AGI-Cypré Property 27 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*

* 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
75. ABC RE L4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
76. ABC RE L5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
77. AGI-Cypré Property 28 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
78. AGI-Cypré Property 29 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
79. AGI-Cypré Property 30 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
80. AGI-Cypré COM Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
81. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
82. AGI-Cypré Property 31 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
83. AGI-Cypré Property 32 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
84. AGI-Cypré Property 33 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
85. AGI-Cypré Property 34 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
86. Alpha Group Real Estate Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
87. ABC RE P&F Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
88. ABC RE P&F Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
89. ABC RE RES Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
90. Fierton Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
91. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
92. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
93. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
94. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
95. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
96. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
97. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
98. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
99. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
100. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
101. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
102. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
103. ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
104. ΑΕΠ Γης II ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
105. ABC RE P6 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
106. AGI-Cypré Property 35 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
107. AGI-Cypré P&F Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
108. AGI-Cypré Property 37 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
109. AGI-Cypré RES Ammochostos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
110. AGI-Cypré Property 36 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 15.2.2021)	*
111. AGI-Cypré Property 38 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
112. AGI-Cypré RES Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
113. ABC RE P7 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
114. AGI-Cypré Property 42 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
115. ABC RE P&F Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
116. AGI-Cypré Property 43 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
117. AGI-Cypré Property 44 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
118. AGI-Cypré Property 45 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
119. Reoco Orion X ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2020 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 18.6.2021)	*
120. Reoco Galaxy II ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2020 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 18.6.2021)	*
121. Reoco Galaxy IV ΜΑΕ (έναρξη λειτουργίας 2020 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 18.6.2021)	*
122. AGI-Cypré Property 40 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
123. ABC RE RES Ammochostos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
124. ABC RE RES Paphos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
125. Sapava Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
126. AGI-Cypré Property 46 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
127. AGI-Cypré Property 47 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*

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

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
128. AGI-Cypre Proprety 48 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
129. Alpha Credit Property 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
130. Office Park 1 Srl (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
131. AGI-Cypre COM Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
132. AGI-Cypre Property 49 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
133. AGI-Cypre Property 50 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
134. AGI-Cypre COM Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
135. Acarta Construct Srl	2014
136. AGI-Cypre Property 51 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
137. AGI-Cypre Property 52 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
138. AGI-Cypre Property 53 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
139. Alpha Credit Properties Ltd (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
140. AGI-Cypre Property 54 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
141. AGI-Cypre Property 55 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
142. Reoco Cosmos MAE (έναρξη λειτουργίας 2021 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 17.12.2021)	*
143. Engromest (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση – η εταιρία εκκαθαρίστηκε την 2.9.2021)	2019
2. Alpha Group Jersey Ltd	****
3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	2010
4. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	2011
5. AGI-BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	2012
6. AGI-RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	2012
7. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	2012
8. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)	2019
9. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)	2019
10. Irida Plc (αυτοπεραίωση)	2019
11. Pisti 2010 - 1 Plc (αυτοπεραίωση)	2019
12. Alpha Shipping Finance Ltd (αυτοπεραίωση)	2019
13. Alpha Quantum D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
14. AGI-RRE Athena Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011 – η εταιρία εκκαθαρίστηκε την 6.8.2021)	2012
15. AGI-RRE Poseidon Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	2012
16. AGI-RRE Hera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	2012
17. Umera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	2017
18. Alpha Συμμετοχών MAE **	2015
19. AGI-BRE Participations 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	2012
20. AGI-BRE Participations 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	2012
21. AGI-BRE Participations 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	2012
22. AGI-RRE Ares Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	2012
23. AGI-RRE Venus Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012 – η εταιρία εκκαθαρίστηκε την 6.8.2021)	*
24. AGI-RRE Artemis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	2012
25. AGI-BRE Participations 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	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)	2012
31. AGI-Cypre Evagoras Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
32. AGI-Cypre Tersefanou Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
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)	*

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

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

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
36. Alpha International Holding Company S.A. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
37. Orion X Securitisation D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2020 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 18.6.2021)	*
38. Galaxy II Funding D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2020 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 18.6.2021)	*
39. Galaxy III Funding D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
40. Galaxy IV Funding D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2020 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 18.6.2021)	*
41. Alpha Διεθνών Συμμετοχών MAE (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
42. Krigeo Holdings Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
43. Gemini Core Securitisation D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
44. SKY CAC Ltd (έναρξη λειτουργίας 2021)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	****
2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)	2011
3. Καφέ Alpha A.E. ** / ***	2015
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E. ** / ***	2015
5. Real Car Rental A.E. ** / ***	2015
6. Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού A.E. ** / ***	2015
7. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών A.E. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
8. Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών MAE (έναρξη λειτουργίας 2021)	*

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:

	31.12.2021	31.12.2020
Ενέγγυες πιστώσεις	30.022	33.908
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.467.990	3.463.297
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.107.682	4.472.897

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 31.12.2021 € 42.684 σε (31.12.2020: € 91.482) (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 € 19 (31.12.2020: € 23).

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2020 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2015 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 13).

*** 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 31.12.2021 και 31.12.2020 αναλύονται ως εξής:

• Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες:

Την 31.12.2021 το ποσό των δεσμευμένων καταθέσεων ανήλθε σε € 268.527 (31.12.2020: € 208.375) που αφορούν την υποχρέωση του Ομίλου να διατηρεί καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες σύμφωνα με τα ποσοστά που ορίζονται σε κάθε χώρα. Το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων που η Τράπεζα οφείλει να διατηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, κατά μέσο όρο για την περίοδο 22.12.2021 έως 8.2.2022, ανέρχεται σε € 428.210 (31.12.2020: € 382.442).

• Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:

- i. τοποθετήσεις ύψους € 205.335 (31.12.2020: € 190.871) που αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- ii. τοποθετήσεις ύψους € 1.077.895 (31.12.2020: € 1.632.348) αφορούν εγγύηση παράγωγων συναλλαγών και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- iii. τοποθετήσεις ύψους € 105.070 (31.12.2020: € 64.125) αφορούν Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατών.
- iv. τοποθετήσεις ύψους € 20.012 (31.12.2020: € 16.066) αφορούν αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2021 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 € 34.039 (31.12.2020: € 14.472) αφορούν ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ονομαστικής αξίας € 2.900.000 (31.12.2020: € 2.900.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται ποσό € 2.200.000 (31.12.2020: € 2.200.000) από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».

• Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:

- i. δάνεια αξίας € 5.285.333 (31.12.2020: € 5.256.013) έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ii. ποσό επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας € 1.226.422 (31.12.2020: € 1.577.200) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας € 967.000 (31.12.2020: € 1.853.735) που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα εκ των οποίων την 31.12.2020 ποσό ονομαστικής αξίας € 166.000 έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας € 151.907 (31.12.2020: € 206.787) έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου. Η συνολική ονομαστική αξία του εναπομείναντος δανείου που ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα την 31.12.2021 ανέρχεται σε ποσό € 129.051 (31.12.2020: € 154.793).
- iv. ποσό καταναλωτικών δανείων λογιστικής αξίας € 493.145 είχε τιτλοποιηθεί την 31.12.2020 για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας € 580.000 που ιδιοκατέχονταν από την Τράπεζα. Εντός του 2021 τα δάνεια της εν λόγω τιτλοποίησης επαναγοράστηκαν/αποτιτλοποιήθηκαν και οι υφιστάμενοι τίτλοι ακυρώθηκαν.
- v. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 3.689 (31.12.2020: € 6.236) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- vi. ποσό στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας € 3.420.371 (31.12.2020: € 3.370.323) έχει χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών I και στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών II καθώς επίσης και στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών της AB Ρουμανίας. Η ονομαστική αξία των εν λόγω ομολογιών που έχουν εκδοθεί ανήλθε σε ποσό € 2.900.000 (31.12.2020: € 2.900.000) εκ των οποίων ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα ποσό € 2.200.000 (31.12.2020: € 2.200.000) και έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

• Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:

- i. ποσό λογιστικής αξίας € 4.612.517 (31.12.2020: € 4.118.026) αφορά σε ομόλογα εκδόσεως ελληνικού δημοσίου που έχουν δοθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ii. ποσό λογιστικής αξίας € 681.004 (31.12.2020: € 708.784) αφορά έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου που έχουν δοθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

- iii. ποσό λογιστικής αξίας € 2.719.845 (31.12.2020: € 2.489.904) αφορά σε ομόλογα λοιπών κρατών και λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- iv. ποσό λογιστικής αξίας € 92.070 (31.12.2020: € 224.201) 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 € 295.838 (31.12.2020: € 361.694) αφορά σε ομόλογα εκδόσεως ελληνικού δημοσίου και έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- vi. ποσό λογιστικής αξίας € 18.869 (31.12.2020: € 47.937) λοιπών εταιρικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

Επιπλέον,

- i. η Τράπεζα έχει λάβει έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 750.000 (31.12.2020: € 900.000) ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγωγών με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας € 0 (31.12.2020: € 20.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- ii. Η Τράπεζα έχει λάβει ομόλογα ονομαστικής αξίας € 734.536 (31.12.2020 € 219.582) και εύλογης αξίας € 773.330 (31.12.2020 € 240.081) 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 € 714.467 (31.12.2020 € 215.206) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για άντληση ρευστότητας και ποσό εύλογης αξίας € 11.065 (31.12.2020: € 5.698) 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 Υπηρεσιών και Συμμετοχών, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες:

α. θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2021	31.12.2020
Τράπεζες			
1 Alpha Τράπεζα Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
2 Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
3 Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
4 Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	99,92
5 Alpha Bank Albania S.H.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 Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα		100,00
Investment Banking			
1 Alpha Finance ΑΕΠΕΥ	Ελλάδα	100,00	100,00
2 SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία		99,98
3 Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
4 Alpha Α.Ε. 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 ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100,00	100,00
2 ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2021	31.12.2020
1 Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2 Alpha Insurance Brokers Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
3 Alphalife ΑΑΕΖ	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1 Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	93,17	93,17
2 Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
3 Alpha Real Estate Bulgaria ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	93,17	93,17
4 Chardash Trading ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	93,17	93,17
5 Alpha Real Estate Services Srl	Ρουμανία	93,17	93,17
6 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.	Ελλάδα		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 ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	100,00	100,00
16 AGI-BRE Participations 2BG ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	100,00	100,00
17 AGI-BRE Participations 4 ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	100,00	100,00
18 APE Fixed Assets Α.Ε.	Ελλάδα	72,20	72,20
19 AGI-RRE Cleopatra Srl	Ρουμανία		100,00
20 SC Carmel Residential Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
21 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
22 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
23 AGI-Cypre Alaminos Ltd	Κύπρος		
24 AGI-Cypre Tochni Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
25 AGI-Cypre Mazotos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
26 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
27 Asmita Gardens Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
28 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	Ελλάδα		54,17
29 Cubic Center Development S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
30 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
31 AGI-SRE Participations 1 D.O.O.	Σερβία	100,00	100,00
32 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
33 TH Top Hotels Srl	Ρουμανία		97,50
34 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
35 Kestrel Enterprise ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	100,00	100,00
36 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
37 AGI-Cypre Property 2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
38 AGI-Cypre Property 4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
39 AGI-Cypre Property 5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
40 AGI-Cypre Property 6 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
41 AGI-Cypre Property 8 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
42 AGI-Cypre Property 7 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
43 AGI-Cypre Property 9 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
44 AGI-Cypre Property 10 Ltd	Κύπρος		100,00
45 AGI-Cypre Property 11 Ltd	Κύπρος		100,00
46 AGI-Cypre Property 12 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
47 AGI-Cypre Property 13 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
48 AGI-Cypre Property 14 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00

Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2021	31.12.2020
49	AGI-Cypre Property 15 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
50	AGI-Cypre Property 16 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
51	AGI-Cypre Property 17 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
52	AGI-Cypre Property 18 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
53	AGI-Cypre Property 19 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
54	AGI-Cypre Property 20 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
55	AGI-Cypre RES Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
56	AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
57	ABC RE P1 Ltd	Κύπρος		100,00
58	ABC RE P2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
59	ABC RE P3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
60	ABC RE L2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
61	ABC RE P4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
62	AGI-Cypre RES Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
63	AGI-Cypre P&F Limassol Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
64	AGI-Cypre Property 21 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
65	AGI-Cypre Property 22 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
66	AGI-Cypre Property 23 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
67	AGI-Cypre Property 24 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
68	ABC RE L3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
69	ABC RE P&F Limassol Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
70	AGI-Cypre Property 25 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
71	AGI-Cypre Property 26 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
72	ABC RE COM Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
73	ABC RE RES Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
74	AGI-Cypre P&F Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
75	AGI Cypre Property 27 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
76	ABC RE L4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
77	ABC RE L5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
78	AGI-Cypre Property 28 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
79	AGI-Cypre Property 29 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
80	AGI-Cypre Property 30 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
81	AGI-Cypre COM Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
82	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Βιομηχανικών Ακινήτων ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
83	AGI-Cypre Property 31 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
84	AGI-Cypre Property 32 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
85	AGI-Cypre Property 33 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
86	AGI-Cypre Property 34 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
87	Alpha Group Real Estate Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
88	ABC RE P&F Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
89	ABC RE P&F Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
90	ABC RE RES Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
91	Fierton Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
92	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
93	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Αττικής Ι ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
94	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
95	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
96	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
97	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
98	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
99	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
100	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00
101	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καταστημάτων Αττικής Ι ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	100,00

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %		
		31.12.2021	31.12.2020	
102	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καταστημάτων Αττικής II MAE	Ελλάδα	100,00	100,00
103	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II MAE	Ελλάδα	100,00	100,00
104	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καταστημάτων Περιφέρειας MAE	Ελλάδα	100,00	100,00
105	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γης II MAE	Ελλάδα	100,00	100,00
106	ABC RE P6 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
107	AGI-Cypre Property 35 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
108	AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
109	AGI-Cypre Property 37 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
110	AGI-Cypre RES Ammochostos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
111	AGI-Cypre Property 36 Ltd	Κύπρος		100,00
112	AGI-Cypre Property 38 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
113	AGI-Cypre RES Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
114	ABC RE P7 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
115	AGI-Cypre Property 42 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
116	ABC RE P&F Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
117	Krigeo Holdings Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
118	AGI-Cypre Property 43 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
119	AGI-Cypre Property 44 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
120	Reoco Orion X MAE	Ελλάδα		100,00
121	Reoco Galaxy II MAE	Ελλάδα		100,00
122	Reoco Galaxy IV MAE	Ελλάδα		100,00
123	AGI-Cypre Property 40 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
124	ABC RE RES Ammochostos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
125	ABC RE RES Paphos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
126	Sapava Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
127	AGI-Cypre Property 46 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
128	AGI-Cypre Property 47 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
129	AGI-Cypre Property 48 Ltd-	Κύπρος	100,00	100,00
130	Alpha Credit Property 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
131	Office Park I Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
132	Acarta Construct Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
133	AGI-Cypre Property 45 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
134	AGI-Cypre Com Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
135	AGI-Cypre Property 49 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
136	AGI-Cypre Property 50 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
137	AGI-Cypre Com Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
138	AGI-Cypre Property 51 Ltd	Κύπρος	100,00	
139	AGI-Cypre Property 52 Ltd	Κύπρος	100,00	
140	AGI-Cypre Property 53 Ltd	Κύπρος	100,00	
141	Alpha Credit Properties Ltd	Κύπρος	100,00	
142	AGI-Cypre Property 54 Ltd	Κύπρος	100,00	
143	AGI-Cypre Property 55 Ltd	Κύπρος	100,00	
144	Engromest	Ρουμανία		
	Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1	Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		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	SKY CAC Ltd	Κύπρος	100,00	
9	Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2021	31.12.2020
10 Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
11 Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
12 Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
13 Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο		
14 Alpha Quantum DAC	Ιρλανδία		
15 AGI-RRE Athena Ltd	Κύπρος		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
19 Alpha Συμμετοχών MAE	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
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
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 Galaxy Iii Funding Designated Activity Company	Ιρλανδία		
39 Alpha Διεθνών Συμμετοχών MAE	Ελλάδα	100,00	100,00
40 Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	Ιρλανδία		
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 A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4 Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
5 Real Car Rental A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
6 Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
7 Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
8 Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών MAE	Ελλάδα	100,00	

β. Κοινοπραξίες (Joint ventures)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2021	31.12.2020
1 APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
2 ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	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 A.E.	Ελλάδα	70,00	70,00

γ. Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2021	31.12.2020
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 Ολγανός 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
8 Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	20,0	
9 Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	31,97	31,97
10 Aurora SME I DAC	Ιρλανδία		
11 Zero Energy Buildings Ανώνυμη Εταιρία Ενεργειακών Υπηρεσιών	Ελλάδα	49,00	49,00

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 EOOD.
- Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επένδυσης θυγατρικών του με πράξεις παραγώγων προϊόντων, στο λειτουργικό νόμισμα αυτών.
- Το 2020, ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της εταιρίας Acarta Construct Srl. Εντός του Δεκεμβρίου 2021, υπήρξε προσαρμογή στις προσωρινές εύλογες αξίες που αναγνωρίστηκαν για την απόκτηση της εν λόγω εταιρίας σε σχέση με την ημερομηνία εξαγοράς, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 40 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του 2021, καθώς ολοκληρώθηκε η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, υποχρεώσεων και η αξιολόγηση τυχόν ενδεχόμενων υποχρεώσεων.

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., Ακρπορτ 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

Στις 15.12.2020, Ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της εταιρίας Acarta Construct Srl αποκτώντας το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου (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 ίδιου ομίλου στον οποίο ανήκε η Acarta Construct Srl, ύψους € 68.260. Η Acarta Construct Srl είναι κτηματική εταιρία 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.

Τον Δεκέμβριο του 2021, οριστικοποιήθηκαν οι αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Σημειώνεται ότι σε σχέση με τις προσωρινές εύλογες αξίες που είχαν αρχικά γνωστοποιηθεί προέκυψε η μεταβολή που παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

	Προσωρινή εύλογη αξία	Μεταβολή	Οριστική εύλογη αξία
Απαιτήσεις κατά πελατών	212		212
Απαιτήσεις από ΠΙ	2.479		2.479
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	195		195
Επενδυτικά πάγια	71.700	(351)	71.349
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.170		1.170
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		625	625
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(75.836)		(75.836)
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο και λοιπούς φόρους	(4)		(4)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(6.492)	2.299	(4.193)
Προβλέψεις	(93)		(93)
Λοιπές υποχρεώσεις	(228)		(228)
Καθαρά αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία (Α)	(6.897)	2.573	(4.324)
Τίμημα εξαγοράς (Β)			
Υπεραξία (Β-Α)	6.897	(2.573)	4.324

Με βάση τις οριστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο προκύπτει η αναγνώριση υπεραξίας ποσού € 4.324 (σημείωση 24) η οποία απομειώθηκε την 31.12.2021, λαμβάνοντας υπόψη την επικαιροποιημένη αποτίμηση του ακινήτου της εταιρίας. Διευκρινίζεται ότι το υπόλοιπο της υπεραξίας εντασσόταν στον λειτουργικό τομέα «Ν.Α. Ευρώπη».

Δεν υφίστανται ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Acarta Construct Srl προς αναγνώριση.

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.

Την 30.12.2021, ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της εταιρίας Engromest, η οποία δραστηριοποιείται στον τομέα της διαχείρισης ακινήτων, ως δανειστής της εταιρίας καθώς βάση της συμφωνίας που αναφέρεται παρακάτω, είναι εκείνος που αποφασίζει για τις βασικές δραστηριότητες της που σχετίζονται με τη διαχείριση του παγίου ενώ επίσης είναι εκείνος που εκτίθεται περισσότερο στις μεταβλητές αποδόσεις της εταιρίας λόγω του δανεισμού.

Πιο συγκεκριμένα, οι μετοχές του πιστούχου Engromest μεταφέρθηκαν σε SPV που έχει αναλάβει να παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης του παγίου της Engromest έναντι αμοιβής. Την ίδια ημερομηνία, υπογράφηκε συμφωνία ανάμεσα στον Όμιλο, την Engromest και του, το SPV που απέκτησε τις μετοχές της βάσει της οποίας προκύπτει ότι η διαχείριση του παγίου γίνεται σύμφωνα με τις οδηγίες που λαμβάνονται από τον δανειστή της Engromest. Ειδικότερα, η διαχείριση βασίζεται σε ένα αρχικό business plan το οποίο έχει εγκρίνει ο δανειστής, τυχόν τροποποιήσεις του business plan εγκρίνονται, επίσης, από τον δανειστή, ενώ τυχόν απόφαση για μεταβίβαση του παγίου ή των μετοχών της Engromest απαιτούν την έγκριση του δανειστή. Ο δανειστής έχει το δικαίωμα να αποκτήσει τις μετοχές της Engromest (call option) έναντι 1€.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι προσωρινές αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας κατά την ημερομηνία της απόκτησης του ελέγχου. Με βάση τις προσωρινές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο προκύπτει η αναγνώριση αρνητικής υπεραξίας (burgain purchase) € 589, η οποία προέρχεται από το μηδενικό τίμημα εξαγοράς. 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 € 8.200.

	Προσωρινή εύλογη αξία
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	2.246
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	25
Επενδυτικά πάγια	8.200
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	263
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(9.595)
Λοιπές υποχρεώσεις	(550)
Καθαρά αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία (Α)	589
Τίμημα εξαγοράς (Β)	
Αρνητική Υπεραξία (Β-Α)	589

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 Engromest.

Μετά την απόκτηση του ελέγχου της εταιρίας Engromest ο Όμιλος δεν αναγνώρισε μετά από απαλοιφές αποτελέσματα από την ενοποίηση των αποτελεσμάτων της εντός του 2021. Εάν η απόκτηση του ελέγχου είχε πραγματοποιηθεί την 1.1.2021, το σύνολο των εσόδων του Ομίλου θα είχε διαμορφωθεί σε ζημία € 226.681 οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες σε ποσό € 2.928.912.

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	
		31.12.2021	31.12.2020	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως		31.12.2021	31.12.2020
				31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020		
1. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	27,80	27,80	(78)	(77)			10.939	11.016
2. Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.	Ελλάδα	6,83	6,83	112	194	(10)	(3)	9.988	9.876
3. Alpha Real Estate Bulgaria EOOD	Βουλγαρία	6,83	6,83	(1)	(1)			29	30
4. Chardash Trading EOOD	Βουλγαρία	6,83	6,83	(34)	(14)		(3)	(164)	(130)
5. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	0,08	0,08	17	13	(1)	(6)	340	328
6. Romfelt Real Estate S.A.	Ρουμανία	0,01	0,01					1	
7. Alpha Real Estate Services Srl	Ρουμανία	6,83	6,83	8	11		(2)	99	94
8. Alpha Real Estate Services LLC	Κυπρος	6,83	6,83	6	24			71	64
9. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	0,02	0,02					(13)	
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E.	Ελλάδα		45,83		71				8.083
11. TH Top Hotels Srl	Ρουμανία	2,50	2,50	(3)	(13)		4		21
Σύνολο				27	208	(11)	(10)	21.290	29.382

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 την 31.12.2021, υπάρχουν στην Alpha Αστικά Ακίνητα A.E. και στην APE Fixed Assets A.E., ενώ την 31.12.2020 υπήρχαν και στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E. η οποία πουλήθηκε εντός της χρήσεως.

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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Σύνολο εσόδων	11.491	12.982	502		
Σύνολο εξόδων	(9.421)	(8.936)	(292)	(324)	(314)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	1.743	2.846	155	(279)	(278)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	1.743	2.846	155	(279)	(278)

Συνοπτικός Ισολογισμός

	Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.		Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	APE Fixed Assets Α.Ε.	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Σύνολο μη κυκλοφορούντος εργητικού	57.136	54.768	16.980	39.222	39.338
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	83.784	85.769	745	268	445
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.901	3.951	99	68	42
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.026	1.652	219	82	127
Σύνολο Καθαρής Θέσης	136.993	134.933	17.458	39.340	39.615

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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	2.202	3.277	383	(144)	(230)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.922)	379		(36)	(144)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(129)	(133)		4	801
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσης	(849)	3.523	383	(177)	427
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	77.227	75.706	362	445	18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	76.378	79.229	745	268	445

Οι ως άνω εταιρείες δεν κατέβαλαν μέρισμα για τις χρήσεις 2021 και 2020.

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 € 10.276 εκατ. (31.12.2020 € 9.226 εκατ.) και € 9.082 εκατ. (31.12.2020 € 7.988 εκατ.) 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 την 31.12.2021 ενοποιεί έξι εταιρίες ειδικής δομής που εξυπηρετούν συναλλαγές τιτλοποίησης δανειακών χαρτοφυλακίων που κατέχουν εταιρίες του Ομίλου. Ο Όμιλος ασκεί έλεγχο στις εν λόγω εταιρίες ειδικής δομής καθώς έχει εξουσία πάνω στις δραστηριότητες τους και σημαντική έκθεση στις αποδόσεις τους.

Κατά τη διάρκεια του 2021 ο Όμιλος πραγματοποίησε δύο νέες συναλλαγές τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων μεταβιβάζοντας χαρτοφυλάκια δανείων στις εταιρίες ειδικού σκοπού Gemini Core Securitisation DAC και Cosmos Securitization DAC, οι οποίες συστήθηκαν για αυτό το σκοπό και εξέδωσαν ομολογίες που καλύφθηκαν από τον Όμιλο. Εντός της χρήσεως το 51% των ομολόγων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας εκδόσεως της Cosmos Securitization DAC μεταβιβάστηκαν από τον Όμιλο σε τρίτο επενδυτή, γεγονός που επέφερε απώλεια ελέγχου της εν λόγω εταιρίας ειδικού σκοπού και παύση ενοποίησης αυτής. Αναφορικά με τις συναλλαγές τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων που συστήθηκαν το 2020, σημειώνεται ότι ο Όμιλος εντός του 2021 πούλησε το 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που είχαν εκδοθεί από τις εταιρίες Orion Securitisation DAC, Galaxy II Funding DAC και Galaxy IV Funding DAC, γεγονός που επέφερε απώλεια ελέγχου των ανωτέρω εταιριών ειδικού σκοπού και παύση ενοποίησης αυτών. Ο Όμιλος εξακολουθεί να κατέχει το σύνολο των ομολογιών εκδόσεως της Galaxy III Funding DAC, την οποία ενοποιεί.

Οι λοιπές συναλλαγές τιτλοποίησης δανειακών χαρτοφυλακίων που ήταν σε ισχύ την 31.12.2021 και την 31.12.2020 είχαν συσταθεί σε προηγούμενες χρήσεις για σκοπούς άντλησης ρευστότητας μέσω έκδοσης ομολογιών ή άλλης νομικής μορφής δανεισμού. Εντός του 2021 ανακλήθηκαν οι συναλλαγές τιτλοποίησης μέσω των Katanalotika Plc και Alpha Quantum DAC με εξόφληση του συνόλου των ομολογιών που είχαν εκδοθεί.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ονομαστική αξία των ομολογιών ή άλλης μορφής δανεισμού, εξαιρουμένων δανείων μειωμένης εξασφάλισης, που έχει εκδοθεί ανά εταιρία ειδικής δομής που ενοποιείται από τον Όμιλο. Την 31.12.2021 και την 31.12.2020 το σύνολο των παρακάτω ομολογιών και των λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων εκδόσεως των εταιριών κατέχονταν από τον Όμιλο.

Επωνυμία εταιρίας	Ονομαστική αξία	
	31.12.2021	31.12.2020
Epihiro Plc	500.000	500.000
Katanalotika Plc		580.000
Pisti 2010-1 Plc	467.000	586.200
Irida Plc	474.800	474.800
Alpha Shipping Finance Ltd		39.771
Alpha Quantum DAC		292.735
Orion X Securitisation DAC		1.923.688
Galaxy II Funding DAC		5.746.849
Galaxy III Funding DAC	946.538	946.538
Galaxy IV Funding DAC		3.105.197
Gemini Core Securitisation DAC	6.914.843	

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 31.12.2021 ο Όμιλος είχε χορηγήσει δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 148.043 (31.12.2020: € 174.171) στις εταιρίες ειδικής δομής για σκοπούς πιστωτικής ενίσχυσης των συναλλαγών τιτλοποίησης. Σημειώνεται ότι την 22.1.2021 ο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας δανεισμός της Alpha Shipping Finance Ltd εξοφλήθηκε με ισόποση αύξηση του δανείου μειωμένης εξασφάλισης που επίσης κατέχει ο Όμιλος. Το εν λόγω δάνειο αποτελεί πλέον τη μοναδική μορφή δανεισμού της Alpha Shipping Finance Ltd και συνεπώς στην παρούσα συνθήκη προηγείται στην σειρά εξοφλητικής προτεραιότητας. Με εξαίρεση το εν λόγω δάνειο, όπου ο Όμιλος οφείλει,

εφόσον χρειαστεί, να προβεί σε χορήγηση επιπλέον ποσών προς την Alpha Shipping Finance Ltd, ο Όμιλος δεν έχει συμβατική υποχρέωση χορήγησης επιπλέον χρηματοδότησης στις εταιρίες.

Αναφορικά με τις συναλλαγές που αποσκοπούν στη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων, και συγκεκριμένα στη συναλλαγή Gemini, πραγματοποιούνται επαναγορές και νέες τιτλοποιήσεις προκειμένου να διασφαλίζεται ότι ικανοποιούνται τα κριτήρια επιλεξιμότητας. Οι επαναγορές και οι νέες τιτλοποιήσεις δεν εκκαθαρίζονται ταμειακά αλλά προσαρμόζουν την αξία του ομολόγου που έχει εκδώσει η εταιρία ειδικού σκοπού. Επίσης, ο Όμιλος έχει χορηγήσει δάνειο ποσού € 50 εκ με σκοπό την παροχή ρευστότητας στην εταιρία ειδικού σκοπού και δεν έχει συμβατική υποχρέωση χορήγησης επιπλέον χρηματοδότησης. Στη συναλλαγή Galaxy III δύναται να πραγματοποιούνται κατά περίπτωση επαναγορές και νέες τιτλοποιήσεις δανείων για λόγους βελτιστοποίησης του ύψους του χαρτοφυλακίου σε σχέση με την ονομαστική αξία της ομολογίας που έχει εκδοθεί, καθώς και μεμονωμένες επαναγορές δανείων προκειμένου να ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια επιλεξιμότητας δανείων που έχουν οριστεί για τη συναλλαγή.

Μεταβολές ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές που δεν οδήγησαν σε απώλεια ελέγχου

Κατά τη διάρκεια των ετών 2021 και 2020 δεν σημειώθηκε μεταβολή ποσοστού σε θυγατρικές του Ομίλου.

Απώλεια ελέγχου θυγατρικής λόγω πώλησης ή εκκαθάρισης

Την 22.2.2021 υπογράφηκε δεσμευτική συμφωνία με την εταιρεία Davidson Kempner Capital Management LP στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy που περιλαμβάνει την πώληση του 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, με διατήρηση του υπολειπόμενου ποσοστού 20% από την Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία. Η πώληση των μετοχών πραγματοποιήθηκε την 18.6.2021. Το τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 117.672 και το αποτέλεσμα από την πώληση σε ποσό € 111.296 κέρδος, το οποίο αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και περιλαμβάνει την ζημιά από την αποτίμηση του υπολειπόμενου 20% του μετοχικού κεφαλαίου που διακρατήθηκε από τον Όμιλο ποσού € 10.863.

Σημειώνεται ότι για τον προσδιορισμό του τιμήματος συναλλαγής, ελήφθησαν υπόψη το ποσό € 62.698 που καταβλήθηκε από τον αγοραστή σε μετρητά, η παρούσα αξία του αναβαλλόμενου τιμήματος που αναμένεται να εισπραχθεί σε 18 μήνες και η αποτίμηση ενδεχόμενου τιμήματος το οποίο έχει ήδη εισπραχθεί ποσού € 8.597, καθώς και η πρόβλεψη για αποζημίωση του αγοραστή βάσει των όρων που προβλέπονται στη σύμβαση πώλησης. Κατά την ημερομηνία της πώλησης τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρίας παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	18.6.2021
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	12.849
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	12.849
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	329.002
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.898
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	13.898
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	130.270
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	130.270

Την 6.8.2021, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου AGI-RRE Athena Ltd. Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της θυγατρικής κατά την εκκαθάριση ανερχόταν σε € 2.

Την 6.8.2021, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου AGI-RRE Venus Ltd. Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της θυγατρικής κατά την εκκαθάριση ανερχόταν σε € 1.

Την 2.9.2021, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου Alpha Credit Group Plc. Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της θυγατρικής κατά την εκκαθάριση ανερχόταν σε € 604.

Την 15.10.2021, ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypre Property 11 Ltd έναντι συνολικού τιμήματος € 1.345, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 288. Η θυγατρική δεν διέθετε χρηματικά διαθέσιμα κατά την περίοδο της πώλησης.

Την 4.11.2021, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου Alpha Finance Romania. Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της θυγατρικής κατά την εκκαθάριση ανερχόταν σε € 168.

Την 12.12.2021, ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ΑΕΠ Κεφαλαρίου Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 15.231, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 8.230. Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της θυγατρικής κατά την πώληση ανερχόταν σε € 1.288.

Έκθεση σε μη ενοποιούμενα σχήματα ειδικής δομής

Ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής του Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, διαχειρίζεται 41 (31.12.2020: 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 Δ.Π.Χ.Π. 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 μεριδίουχων, 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 2021 τα έσοδα από προμήθειες διαχείρισης των εν λόγω Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανήλθαν σε € 31.379 (2020: € 17.819).

	Σύνολο Ενεργητικού	
	31.12.2021	31.12.2020
Κατηγορία Αμοιβαίων Κεφαλαίων		
Ομολογιακά – Σύνθετα	669.910	526.439
Χρηματαγοράς	39.009	48.075
Μετοχικά	688.284	475.899
Μικτά	957.576	471.377
Σύνολο	2.354.779	1.521.790

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 31.12.2021 σε € 149.533 (31.12.2020: € 65.318). Η μεταβολή της αποτίμησης των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 ανήλθε σε κέρδος ποσού € 3.644 (χρήση 2020: κέρδος ποσού € 747).

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 μεριδίουχοι 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 31.12.2021 ανέρχεται σε € 7.029 (31.12.2020: € 3.794) 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. 2021 ήταν € 8.388 (31.12.2020: € 8.128). Το έσοδο προμηθειών του Ομίλου για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά τη χρήση 2021 ανήλθε σε € 90 (2020: € 97). Η Τράπεζα έχει αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό

κεφάλαιο της κοινοπραξίας επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 19. Η εν λόγω δέσμευση μαζί με τη λογιστική αξία της συμμετοχής αποτελούν τη μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου στην Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ.

Στο πλαίσιο των συναλλαγών Galaxy και Cosmos που υλοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2021 ο Όμιλος απέκτησε συμμετοχή σε ομολογίες που εκδόθηκαν από τις εταιρίες ειδικού σκοπού Orion Securitisation DAC, Galaxy II Funding DAC, Galaxy IV Funding DAC και Cosmos Securitization DAC που ιδρύθηκαν για να εξυπηρετήσουν τις αντίστοιχες συναλλαγές τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων. Αρχικά ο Όμιλος κάλυψε το σύνολο των εκδόσεων, γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την άσκηση ελέγχου στις εταιρίες ειδικού σκοπού. Με την πώληση του 51% των τίτλων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας σε τρίτο επενδυτή εντός της χρήσης 2021, ο Όμιλος έπαψε να ελέγχει και να ενοποιεί τις εν λόγω εταιρίες. Ο Όμιλος διατήρησε το 100% των τίτλων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας οι οποίοι ταξινομήθηκαν στην κατηγορία δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και το 49% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, εκ των οποίων το 5% ταξινομήθηκε στην κατηγορία δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και το 44% ταξινομήθηκε στην κατηγορία αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, βάσει του επιχειρησιακού μοντέλου και των συμβατικών όρων των εν λόγω ομολογιών. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η 31.12.2021 λογιστική αξία των ανωτέρω ομολογιών και τα αποτελέσματα που αναγνώρισε ο Όμιλος από τους αντίστοιχους τίτλους εντός της χρήσεως. Σημειώνεται δε ότι η συνολική ονομαστική αξία των τίτλων που έχουν εκδοθεί από τις προαναφερθείσες εταιρίες ειδικού σκοπού την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 14 δισ.

	Λογιστική αξία 31.12.2021	Αποτελέσματα 31.12.2021		
		Τόκοι	Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	Ζημιές Πιστωτικού Κινδύνου
Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Ομολογίες εκδόσεως εταιριών ειδικού σκοπού	22.537	5.203	2.940	
Δάνεια & Απαιτήσεις κατά Πελατών αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
Ομολογίες εκδόσεως εταιριών ειδικού σκοπού	5.481.594	13.946		(894)
Δάνεια & Απαιτήσεις κατά Πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Ομολογίες εκδόσεως εταιριών ειδικού σκοπού	2.561	54	1.744	

Ο Όμιλος έχει χορηγήσει δάνεια λογιστικής αξίας € 112,4 εκατ με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2021 στις εταιρίες ειδικού σκοπού Orion Securitisation DAC, Galaxy II Funding DAC, Galaxy IV Funding DAC και Cosmos Securitization DAC με σκοπό την χρηματοδότηση των αποθεματικών τους. Το σύνολο των αποτελεσμάτων που αναγνώρισε ο Όμιλος από τα εν λόγω δάνεια στη χρήση 2021 ανήλθε σε € 505. Οι ανωτέρω εταιρίες τηρούν καταθέσεις στον Όμιλο ύψους € 270,7 εκ την 31.12.2021.

Αναφορικά με τις δεσμεύσεις του Ομίλου που προκύπτουν από τις συγκεκριμένες συναλλαγές τιτλοποίησης, επισημαίνεται ότι τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια που μεταβιβάστηκαν περιελάμβαναν εγγυητικές επιστολές. Σε περίπτωση κατάρπτωσης κάποιας εξ αυτών, ο Όμιλος εκταμιεύει δάνειο το οποίο μεταβιβάζει άμεσα στην αντίστοιχη εταιρία ειδικού σκοπού σε τίμημα ίσο με την αξία του δανείου. Η εξόφληση του τιμήματος γίνεται από ειδικούς λογαριασμούς καταθέσεων, με δεσμευμένα υπόλοιπα που τηρούν οι προαναφερθείσες εταιρίες ειδικά για το συγκεκριμένο σκοπό στον Όμιλο. Επίσης, ο Όμιλος έχει αναλάβει τη δέσμευση έκδοσης εγγυητικών επιστολών για τις ανωτέρω εταιρίες τιτλοποιήσεων, έως του συνολικού ορίου των € 205 εκ, έναντι είσπραξης προμήθειας. Σε περίπτωση κατάρπτωσης κάποιας εγγυητικής, το καταβληθέν ποσό καθίσταται άμεσα απαιτητό και αποπληρώνεται μέσω των αποθεματικών και των λογαριασμών κίνησης της εταιρίας τιτλοποίησης, ενώ σε περίπτωση που αυτά δεν επαρκούν, τοποθετείται σε υψηλή σειρά προτεραιότητας πληρωμής και εξοφλείται μέσω της αποπληρωμής τόκων.

Επίσης, στο πλαίσιο των ανωτέρω συναλλαγών Galaxy και Cosmos συστάθηκαν και οι εταιρίες ειδικού σκοπού Reoco Orion X MAE, Reoco Galaxy II MAE, Reoco Galaxy IV MAE και Reoco Cosmos MAE, αντικείμενο των οποίων είναι η συμμετοχή σε πλειστηριασμούς για την αγορά παγίων που αποτελούν κάλυμμα των αντίστοιχων τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων και η μεταγενέστερη διαχείριση αυτών. Ο Όμιλος διατηρεί το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εν λόγω εταιριών, ωστόσο δεν τις ελέγχει καθώς οι βασικές τους δραστηριότητες εκτελούνται από τον διαχειριστή σύμφωνα με τις οδηγίες των ομολογιούχων των τίτλων μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας, την πλειοψηφία των οποίων διαθέτει ο τρίτος επενδυτής. Η συμμετοχή του Ομίλου στις ανωτέρω εταιρίες έχει ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο των χρεογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της Καθαρής

θέσης και την 31.12.2021 ανερχόταν σε € 133. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει αναλάβει τη δέσμευση παροχής χρηματοδότησης στις ανωτέρω εταιρίες για την απόκτηση των παγίων με την χορήγηση αντίστοιχου δανείου. Στην περίπτωση που απαιτηθεί να χορηγηθεί σχετικό δάνειο, αυτό μεταβιβάζεται άμεσα στην αντίστοιχη εταιρία ειδικού σκοπού που κατέχει το τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο με προκαταβολή του σχετικού τιμήματος στον Όμιλο. Στην περίπτωση που το τίμημα δεν προκαταβληθεί ο Όμιλος δεν υποχρεούται να προχωρήσει στην εκταμίευση του δανείου και ως εκ τούτου η έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο από την ανωτέρω συναλλαγή είναι μηδενική. Οι ανωτέρω εταιρίες τηρούν καταθέσεις στον Όμιλο ύψους € 175 την 31.12.2021.

Οι προαναφερθείσες λογιστικές αξίες ομολογίων, δανείων και συμμετοχών μαζί με τις προαναφερθείσες δεσμεύσεις του Ομίλου για την παροχή δανείων και εγγυήσεων αποτελούν τη μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου στις εταιρίες ειδικού σκοπού που ιδρύθηκαν στο πλαίσιο των συναλλαγών Galaxy και Cosmos.

Το Δεκέμβριο του 2021 ο Όμιλος προέβη σε συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρηματικών δανείων, μέσω της οποίας η μη ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού Aurora SME I DAC, στην οποία ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, παρέχει στον Όμιλο εγγύηση για μέρος των ζημιών πιστωτικού κινδύνου του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με τους όρους που εξειδικεύονται στην μεταξύ τους σύμβαση. Για το σκοπό αυτό η Aurora SME I DAC εξέδωσε ομολογία ονομαστικής αξίας € 152 εκ, την οποία κάλυψαν τρίτοι μη συνδεδεμένοι με τον Όμιλο επενδυτές, και οι εισπράξεις από την έκδοση της οποίας αποτελούν εξασφάλιση για την αποζημίωση του Ομίλου σε περίπτωση κατάπτωσης της εγγύησης. Ο Όμιλος καταβάλει στην εταιρία ειδικού σκοπού προμήθεια για την παροχή της εγγύησης και έχει επιπλέον αναλάβει την κάλυψη των εξόδων της. Εντός της χρήσεως αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα σχετικό έξοδο ύψους € 588. Επίσης, ο Όμιλος αποτελεί τον διαχειριστή των εξασφαλίσεων, επενδύοντας σε επιλέξιμους τίτλους σύμφωνα με προδιαγεγραμμένα κριτήρια.

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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Κατηγορία Εταιρίας Ειδικής Δομής				
Αξίογραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών	11.383	15.153	319.432	247.442
Asset- backed securities	886	1.018	231.395	268.774
Αξίογραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Asset- backed securities	10.357	10.036	28.500	28.500
Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες				
Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών	1.907	1.814	3.708	3.186

Ο Όμιλος έχει δεσμευτεί να συμμετέχει σε επιπλέον επενδύσεις των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων έως του ποσού των € 4.367 (31.12.2020: € 4.582). 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 2021 τόκους έσοδα ύψους € 256 (2020: € 249) και δεν αναγνωρίστηκαν κέρδη ή ζημιές (2020: κέρδη € 2) 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 31.12.2021 σε Ευρώ (46.940), τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (2.988.836), οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (42.488), ο αριθμός προσωπικού σε 5.931 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

	Τράπεζες
1	Alpha Bank A.E.
	Εταιρίες συμμετοχών
1	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E.
2	Alpha Συμμετοχών MAE
3	Alpha Διεθνών Συμμετοχών MAE
	Χρηματοδοτικές εταιρίες
1	Alpha Leasing A.E.
2	ABC Factors A.E.
3	Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών
	Investment Banking
1	Alpha Finance ΑΕΠΕΥ
2	Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών
3	Alpha A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ
	Asset Management
1	Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ
	Ασφαλιστικές
1	Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.
2	Alphalife ΑΑΕΖ
	Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1	Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.
2	Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων A.E.
3	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής A.E.
4	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E.
5	ΑΡΕ Fixed Assets A.E.
6	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς A.E.
7	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης A.E.
8	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς A.E.
9	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E.
10	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας A.E.
11	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων A.E.
12	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας A.E.
13	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου A.E.
14	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη I A.E.
15	ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων MAE
16	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας MAE
17	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I MAE
18	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης MAE

19	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης MAE
20	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου MAE
21	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου MAE
22	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων MAE
23	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης MAE
24	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας MAE
25	ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I MAE
26	ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II MAE
27	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II MAE
28	ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας MAE
29	ΑΕΠ Γης II MAE
30	Reoco Orion X Μονοπρόσωπη Α.Ε.
31	Reoco Galaxy II Μονοπρόσωπη Α.Ε.
32	Reoco Galaxy IV Μονοπρόσωπη 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.
6	Reoco Cosmos Μονοπρόσωπη Α.Ε.
7	Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών MAE

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο κύκλος εργασιών στο «Ηνωμένο Βασίλειο» ανήλθε την 31.12.2021 σε € 20.102, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 2.258, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (427), ο αριθμός προσωπικού σε 59 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 31.12.2021 σε € (279.698), τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (824.992), οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (656), ο αριθμός προσωπικού σε 514 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-Cypre Techni Ltd



3	AGI-Cypre Mazotos Ltd
4	AGI-Cypre Property 2 Ltd
5	AGI-Cypre Property 4 Ltd
6	AGI-Cypre Property 5 Ltd
7	AGI-Cypre Property 6 Ltd
8	AGI-Cypre Property 8 Ltd
9	Alpha Real Estate Services LLC
10	AGI-Cypre Property 7 Ltd
11	AGI-Cypre Property 9 Ltd
12	AGI-Cypre Property 10 Ltd
13	AGI-Cypre Property 11 Ltd
14	AGI-Cypre Property 12 Ltd
15	AGI-Cypre Property 13 Ltd
16	AGI-Cypre Property 14 Ltd
17	AGI-Cypre Property 15 Ltd
18	AGI-Cypre Property 16 Ltd
19	AGI-Cypre Property 17 Ltd
20	AGI-Cypre Property 18 Ltd
21	AGI-Cypre Property 19 Ltd
22	AGI-Cypre Property 20 Ltd
23	AGI-Cypre Pafos Ltd
24	AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd
25	ABC RE P1 Ltd
26	ABC RE P2 Ltd
27	ABC RE P3 Ltd
28	ABC RE L2 Ltd
29	ABC RE P4 Ltd
30	AGI-Cypre RES Nicosia Ltd
31	AGI-Cypre P&F Limassol Ltd
32	AGI-Cypre Property 21 Ltd
33	AGI-Cypre Property 22 Ltd
34	AGI-Cypre Property 23 Ltd
35	AGI-Cypre Property 24 Ltd
36	ABC RE L3 Ltd
37	ABC RE P&F Limassol Ltd
38	AGI-Cypre Property 25 Ltd
39	AGI-Cypre Property 26 Ltd
40	ABC RE COM Pafos Ltd
41	ABC RE RES Lamaca Ltd
42	AGI-Cypre P&F Pafos Ltd
43	AGI Cypre Property 27 Ltd
44	ABC RE L4 Ltd
45	ABC RE L5 Ltd
46	AGI-Cypre Property 28 Ltd
47	AGI-Cypre Property 29 Ltd
48	AGI-Cypre Property 30 Ltd
49	AGI-Cypre COM Pafos Ltd
50	AGI-Cypre Property 31 Ltd
51	AGI-Cypre Property 32 Ltd
52	AGI-Cypre Property 33 Ltd
53	AGI-Cypre Property 34 Ltd
54	Alpha Group Real Estate Ltd
55	ABC RE P&F Pafos Ltd
56	ABC RE P&F Nicosia Ltd



57	ABC RE RES Nicosia Ltd
58	Fierton Ltd
59	ABC RE P6 Ltd
60	AGI-Cypre Property 35 Ltd
61	AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd
62	AGI-Cypre Property 37 Ltd
63	AGI-Cypre RES Ammochostos Ltd
64	AGI-Cypre Property 36 Ltd
65	AGI-Cypre Property 38 Ltd
66	AGI-Cypre RES Larnaca Ltd
67	ABC RE P7 Ltd
68	AGI-Cypre Property 42 Ltd
69	ABC RE P&F Larnaca Ltd
70	Krigeo Holdings Ltd
71	AGI-Cypre Property 40 Ltd
72	AGI-Cypre Property 43 Ltd
73	AGI-Cypre Property 44 Ltd
74	AGI-Cypre Property 45 Ltd
75	ABC RE RES Ammochostos Ltd
76	ABC RE RES Paphos Ltd
77	Sapava Ltd
78	AGI-Cypre Property 46 Ltd
79	AGI-Cypre Property 47 Ltd
80	AGI-Cypre Property 48 Ltd
81	Alpha Credit Property 1 Ltd
82	AGI-Cypre COM Nicosia Ltd
83	AGI-Cypre Property 49 Ltd
84	AGI-Cypre Property 50 Ltd
85	AGI-Cypre COM Larnaca Ltd
86	AGI-Cypre Property 51 Ltd
87	AGI-Cypre Property 52 Ltd
88	AGI-Cypre Property 53 Ltd
89	Alpha Credit Property Ltd
90	AGI-Cypre Property 55 Ltd
91	AGI-Cypre Property 54 Ltd
92	SKY CAC 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-Cypre Arsinoe Ltd
20	AGI-SRE Ariadni Ltd
21	Zerelda Ltd
22	AGI-Cypre Evagoras Ltd
23	AGI-Cypre Tersefanou Ltd
24	AGI-Cypre 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 31.12.2021 σε € 0, τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (44), 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 31.12.2021 σε € 172.617, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 25.871, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (4.309), ο αριθμός προσωπικού σε 2.022 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 Carmel Residential Srl
9	Asmita Gardens Srl
10	Cubic Center Development S.A.
11	TH Top Hotels Srl
12	Office Park I Srl
13	Acarta Construct Srl
14	Engromest

Σερβία

Ο κύκλος εργασιών στη «Σερβία» ανήλθε την 31.12.2021 σε € 1, τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (338) και περιλαμβάνεται η ακόλουθη εταιρία:

	Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1	AGI-SRE Participations 1 DOO

Αλβανία

Ο κύκλος εργασιών στην «Αλβανία» ανήλθε την 31.12.2021 σε € 23.669, τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (154), ο αριθμός προσωπικού σε 410 άτομα και περιλαμβάνεται η ακόλουθη εταιρία:

	Τράπεζες
1	Alpha Bank Albania S.H.A.

Βουλγαρία

Ο κύκλος εργασιών στη «Βουλγαρία» ανήλθε την 31.12.2021 σε € (50) τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (1.301), ο αριθμός προσωπικού σε 3 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

	Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1	Alpha Real Estate Bulgaria EOOD
2	Chardash Trading EOOD
3	AGI-BRE Participations 2 EOOD
4	AGI-BRE Participations 2BG EOOD
5	AGI-BRE Participations 4 EOOD
6	Kestrel Enterprise EOOD

Jersey

Ο κύκλος εργασιών στο «Jersey» ανήλθε την 31.12.2021 σε € 1 και τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (732).

	Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1	Alpha Group Jersey Ltd

Ιρλανδία

Ο κύκλος εργασιών στην «Ιρλανδία» ανήλθε την 31.12.2021 σε € 0.

	Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1	Alpha Proodos DAC
2	Alpha Quantum DAC
3	Galaxy III Funding Designated Activity Company

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 2021 ανέρχεται σε -4,05% (31.12.2020: 0,16%).

42. Πληροφόρηση κατά τομέα

A. Λειτουργικοί Τομείς

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 – 31.12.2021						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	508,8	464,3	13,6	210,0	173,8	5,4	1.375,9
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	140,5	111,5	78,0	33,6	36,7	0,1	400,4
Λοιπά έσοδα	17,8	(48,0)	11,0	153,7	2,9	(2.135,6)	(1.998,2)
Σύνολο εσόδων	667,1	527,8	102,6	397,3	213,4	(2.130,1)	(221,9)
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(538,0)	(171,5)	(41,3)	(34,4)	(260,3)	(130,6)	(1.176,1)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(846,8)	(88,6)		1,0	(476,6)	(1,0)	(1.412,0)
Ζημιές απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων			(1,2)	(19,8)			(21,0)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού						(97,7)	(97,7)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(717,7)	267,7	60,1	344,1	(523,5)	(2.359,4)	(2.928,7)
Φόρος εισοδήματος							55,8
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(2.872,9)
Κέρδη/Ζημιές από διακοπείσες δραστηριότητες					(33,1)		(33,1)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος							(2.906,0)
Ενεργητικό 31.12.2021	15.374,1	15.190,2	1.612,2	22.450,8	8.466,8	10.261,9	73.356,0
Υποχρεώσεις 31.12.2021	31.063,1	8.807,4	2.597,3	18.016,3	6.394,4	397,9	67.276,4
Κεφαλαιακές δαπάνες	66,5	27,6	3,8	4,0	31,8	9,2	142,9
Αποσβέσεις	(81,9)	(31,7)	(5,4)	(4,9)	(23,6)	(9,6)	(157,1)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες						68,27	

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 2.359 εκατ. περιλαμβάνουν έξοδα από απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 1,3 εκατ. και μη κατανεμημένα έξοδα συνολικού ποσού € 230 εκατ., ζημιά από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στο πλαίσιο της πώλησης του 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής προεξοφλητικής προτεραιότητας της συναλλαγής τιτλοποίησης Galaxy ποσού € 2.239 εκατ. και το κέρδος από την συναλλαγή της Cerpal ποσού € 111,3 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.

	1.1 – 31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	650,4	520,5	14,5	154,1	186,6	1,2	1.527,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	110,6	106,8	51,9	32,1	30,6	(0,1)	331,9
Λοιπά έσοδα	61,8	(9,0)	4,5	610,1	18,1	27,4	712,9
Σύνολο εσόδων	822,8	618,3	70,9	796,3	235,3	28,5	2.572,1
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(566,3)	(166,1)	(38,1)	(30,3)	(208,6)	(106,1)	(1.115,5)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(898,4)	(236,2)		(2,7)	(168,4)	0,1	(1.305,6)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων			(1,1)	(11,7)	(0,6)		(13,4)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού					(26,2)		(26,2)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(641,9)	216,0	31,7	751,6	(168,5)	(77,5)	111,4
Φόρος εισοδήματος							(10,1)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							101,3
Κέρδη/Ζημιές από διακοπείσες δραστηριότητες					2,7		2,7
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος							104,0
Ενεργητικό 31.12.2020	22.512,2	15.901,2	1.505,5	18.589,9	7.807,5	3.723,8	70.040,1
Υποχρεώσεις 31.12.2020	28.664,2	8.378,4	2.504,3	16.070,2	5.913,0	140,5	61.670,6
Κεφαλαιακές δαπάνες	102,1	34,8	3,8	4,4	37,4	18,0	200,5
Αποσβέσεις	(82,8)	(30,4)	(4,4)	(3,9)	(21,1)	(16,4)	(159,0)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες						30,72	

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 77,5 εκατ. περιλαμβάνουν έξοδα από απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 0,9 εκατ. και μη κατανεμημένα έξοδα συνολικού ποσού € 76,6 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), 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 της Τράπεζας, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά/Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας/Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα/Προθεσμίας, Repos, Swaps), τα Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες καθώς και τα έσοδα προμηθειών Ασφαλιστικής παρκόρρευσης στην Ελλάδα. Επίσης συμπεριλαμβάνονται τα τιτλοποιημένα δάνεια της εταιρίας ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company καθώς και η Cepal Hellas, εταιρία παροχής υπηρεσιών διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις μέχρι την 18/6/2021.

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

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

ασχολούνται με την Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μεγάλο εύρος προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ 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 ΑΕΠΕΥ, 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 Ν.Α. Ευρώπης καθώς και στην Κύπρο.

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. Επιπλέον, στον τομέα αυτό έχουν συμπεριληφθεί α) τα αποτελέσματα που σχετίζονται με την συναλλαγή Galaxy β) οι ομολογίες των συναλλαγών τιτλοποίησης Galaxy και Cosmos οι οποίες διακρατήθηκαν από τον Όμιλο και γ) οι εταιρίες ειδικού σκοπού των τιτλοποιήσεων που πλέον δεν ενοποιούνται.

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 A.E. και Alpha Leasing A.E. 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.

	31.12.2021			31.12.2020		
	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	1.435.055	230.599	1.204.456	6.840.339	1.920.069	4.920.270
Καταναλωτική Πίστη	597.419	257.707	339.712	2.844.517	1.650.657	1.193.861
Επιχειρηματικά δάνεια	2.658.427	1.226.952	1.431.475	8.121.832	3.965.965	4.155.867
Σύνολο	4.690.901	1.715.258	2.975.643	17.806.688	7.536.691	10.269.998

B. Γεωγραφικοί Τομείς

Η ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα ορίζεται από τη χώρα δραστηριότητας της Εταιρίας του Ομίλου.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2021		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.188,9	187,0	1.375,9
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	361,0	39,4	400,4
Λοιπά έσοδα	(2.001,0)	2,8	(1.998,2)
Σύνολο εσόδων	(451,1)	229,2	(221,9)
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(900,2)	(275,8)	(1.176,0)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(935,5)	(476,5)	(1.412,0)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(21,1)		(21,0)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(97,7)		(97,7)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.405,6)	(523,1)	(2.928,7)
Φόρος εισοδήματος			55,8
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.405,6)	(523,1)	(2.872,9)
Κέρδη/Ζημιές από διακοπείσες δραστηριότητες		(33,1)	(33,1)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(2.405,6)	(556,2)	(2.906,0)
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού - 31.12.2021	1.423,9	217,5	1.641,4

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.328,9	198,4	1.527,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	298,7	33,2	331,9
Λοιπά έσοδα	694,5	18,4	712,9
Σύνολο εσόδων	2.322,10	250,00	2.572,10
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(889,7)	(225,8)	(1.115,5)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(1.137,1)	(168,5)	(1.305,6)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(12,8)	(0,6)	(13,4)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(26,2)	(26,2)
Φόρος εισοδήματος	282,5	(171,1)	111,4
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			(10,1)
Κέρδη/Ζημιές από διακοπείσες δραστηριότητες	282,5	(171,1)	101,3
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος		2,7	2,7
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού - 31.12.2020	1.604,4	360,7	1.965,1

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 2021 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 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 Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και την παρακολούθηση των KPIs σε επίπεδο Ομίλου.
- Το κόστος απομειώσεων.
- Την μετακίνηση ανοιγμάτων μεταξύ Σταδίων κατά Δ.Π.Χ. 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 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 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 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 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 Moody's Credit Lens 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 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 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 (ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ, ΙΚΕ, ΑΕ) 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 κατά βάση σε δωδεκάμηνη Πιθανότητα Αθέτησης καθώς και στα Staging και EBA status κριτήρια. Συγκεκριμένα για την Alpha Bank Ελλάδος, 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 5%	έως και 5%	έως και 3%	έως και 5%
Ικανοποιητική Διαβάθμιση	από 5% έως και 13%	από 5% έως και 13%	από 3% έως και 13%	από 5% έως και 13%
Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση	άνω του 13%	άνω του 13%	άνω του 13%	άνω του 13%

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, 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 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 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 στην περίπτωση που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του δανείου 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 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 εμπράγματα 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 ενεχυριζόμενων 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 (εμπепηγμένες) 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 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 δύναται 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 πισοδοτήσεων 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 Πισοδοτήσεων 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 έχει ενσωματώσει γεγονότα που σχετίζονται με τον Covid-19 στον Μηχανισμό Έγκαιρης Προειδοποίησης 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 συνεπτεύξεων 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 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 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.

ΚΛΙΜΑΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Ο Όμιλος έχει επικαιροποιήσει την απογραφή κινδύνων του (Risk Inventory) προκειμένου να ενσωματώσει στους εσωτερικούς ορισμούς κινδύνων τη διάσταση των κλιματικών κινδύνων. Τα κύρια κανάλια μετάδοσης κλιματικών κινδύνων στον τομέα του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνουν τον κίνδυνο μετάβασης (πχ. τα πρότυπα ενεργειακής απόδοσης δύναται να επιφέρουν σημαντικό κόστος προσαρμογής και επομένως χαμηλότερη κερδοφορία για τους αντισυμβαλλόμενους καθώς και χαμηλότερες αξίες εξασφαλίσεων) και τον φυσικό κίνδυνο (πχ. η ζημιά στις περιουσιακές αξίες των αντισυμβαλλομένων μειώνει την αξία των περιουσιακών τους στοιχείων και την αποτίμηση των εξασφαλίσεων). Συνεπώς οι κλιματικοί κίνδυνοι έχουν εν δυνάμει αντίκτυπο στις κύριες παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου (PD, LGD, EAD).

Ο Όμιλος επί του παρόντος βρίσκεται στη διαδικασία εντοπισμού των κλάδων που είναι περισσότερο ευαίσθητοι στους κλιματικούς κινδύνους διεξάγοντας άσκηση αξιολόγησης σημαντικότητας. Στο πλαίσιο αυτό ο Όμιλος είναι σε διαδικασία πραγματοποίησης άσκησης για την αξιολόγηση του κινδύνου μετάβασης στο εταιρικό της χαρτοφυλάκιο ώστε να προσδιορίσει την έκθεσή του ανά τομέα καθώς και την κατανομή του χαρτοφυλακίου στις δυνητικά υψηλού κινδύνου μετάβασης κατηγορίες. Επιπρόσθετα ο Όμιλος είναι σε διαδικασία διενέργειας ποιοτικής ανάλυσης στους 15 μεγαλύτερους πελάτες του ως προς τον κίνδυνο μετάβασης. Όσον αφορά τον φυσικό κίνδυνο, ο Όμιλος είναι σε διαδικασία διενέργειας άσκησης αξιολόγησης σημαντικότητας για τον κίνδυνο πλημμύρας σε σχέση με την κατανομή των εξασφαλιζόμενων με ακίνητη περιουσία ανοιγμάτων του ανά κατηγορία κινδύνου της γεωγραφικής περιοχής των ανοιγμάτων, λαμβάνοντας υπόψη και την ασφάλιση των εξασφαλίσεων της έναντι φυσικών καταστροφών που ισχύει για το σύνολο των ενυπόθηκων ακινήτων του.

Σε ευθυγράμμιση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ και στο πλαίσιο του Σχεδίου Δράσης που υποβλήθηκε στην ΕΚΤ τον Μάιο 2021, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει στο Πλαίσιο Ανάλυσης Κινδύνων του, τις ακόλουθες ποιοτικές δηλώσεις για το κλιματικούς κινδύνους στο πλαίσιο ανάλυσης πιστωτικού κινδύνου:

- Ο Όμιλος δεσμεύεται να ενσωματώσει τους κλιματικούς κινδύνους στο συνολικό πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων του. Υπό αυτό το πρίσμα, ο Όμιλος παρακολουθεί τακτικά τη συγκέντρωση της έκθεσής του σε ευαίσθητους στο κλίμα τομείς και περιοχές του δανειακού της χαρτοφυλακίου.
- Ο Όμιλος στοχεύει να ενισχύσει τη διαδικασία δέουσας επιμέλειας αναφορικά με την αξιολόγηση του ΠΚΔ (κλιματικού προφίλ των πελατών της/ Περιβαλλοντική Κοινωνική Διακυβέρνηση), μέσω της συλλογής σχετικών πληροφοριών. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος θα αναλάβει πρωτοβουλίες για να ενθαρρύνει τους πελάτες του να προσδιορίσουν και να επικοινωνήσουν με

σαφήνεια τις δεσμεύσεις τους προς τους πελάτες τους και να αναπτύξουν και να εφαρμόσουν αποτελεσματικές στρατηγικές για τον μετριασμό των κλιματικών κινδύνων.

- Ο Όμιλος σκοπεύει να χρηματοδοτήσει την πράσινη / βιώσιμη μετάβαση των αντισυμβαλλομένων του, τόσο σε βραχυπρόθεσμο όσο και σε μακροπρόθεσμο διάστημα.
- Ο Όμιλος, στο μέτρο του δυνατού, θα αρχίσει να συλλέγει πιστοποιητικά ενεργειακής απόδοσης από τους πελάτες του, προκειμένου να παρακολουθεί την κατηγορία ενεργειακής απόδοσης των ανοιγμάτων του που εξασφαλίζονται με ακίνητα.
- Ο Όμιλος εφαρμόζει κατάλογο εξαιρούμενων δραστηριοτήτων σύμφωνα με τον Περιβαλλοντικό και Κοινωνικό Κατάλογο Εξαιρούμενων Δραστηριοτήτων που αναπτύχθηκε από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), για την άμεση ή έμμεση αποφυγή χρηματοδότησης συγκεκριμένων δραστηριοτήτων που θεωρούνται επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία.

Επιπρόσθετα επισημαίνεται ότι Ο Όμιλος έχει ήδη επικαιροποιήσει την Πιστωτική του Πολιτική για τη διεύρυνση του καταλόγου εξαιρούμενων δραστηριοτήτων, δηλαδή των δραστηριοτήτων που δεν χρηματοδοτεί. Ειδικότερα Ο Όμιλος δεν χρηματοδοτεί τις ακόλουθες δραστηριότητες: Εξόρυξη θερμικού λιχνίτη ή παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με καύση λιχνίτη. Έρευνα, εξόρυξη, παραγωγή αργού πετρελαίου. Ανάπτυξη πετρελαϊκών έργων, εκτός από τις σπάνιες και εξαιρετικές περιστάσεις στις οποίες τα προερχόμενα από τα έργα έσοδα στοχεύουν αποκλειστικά στη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου ή εξέρχονται από τα υφιστάμενα πεδία παραγωγής.

Ο Όμιλος το 2022 συμμετέχει στις ακόλουθες εποπτικές πρωτοβουλίες της ΕΚΤ αναφορικά με τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους: Σενάριο Ακραίων Καταστάσεων για το Κλίμα και Θεματική Επισκόπηση για την ενσωμάτωση των σχετικών με το κλίμα και το περιβάλλον κινδύνων στις στρατηγικές, στη διακυβέρνηση και στα πλαίσια διαχείρισης κινδύνου των τραπεζών και των διαδικασιών.

Το Σενάριο Ακραίων Καταστάσεων για το Κλίμα είναι μία μαθησιακή άσκηση για τις τράπεζες και τις εποπτικές αρχές. Στοχεύει στον εντοπισμό των ευάλωτων σημείων, των βέλτιστων πρακτικών και των προκλήσεων που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες κατά τη διαχείριση του κλιματικού κινδύνου. Είναι σημαντικό ότι δεν πρόκειται για άσκηση επιτυχίας ή αποτυχίας, ούτε έχει άμεσες επιπτώσεις στα επίπεδα κεφαλαίου των τραπεζών.

Ο σκοπός της θεματικής επισκόπησης του 2022 είναι η διεξαγωγή περαιτέρω εμβασθύνσεων στις στρατηγικές των ιδρυμάτων που σχετίζονται με τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους, τους κινδύνους διακυβέρνησης καθώς επίσης και με τα πλαίσια και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου. Με τον τρόπο αυτό, η ΕΚΤ θα αξιολογήσει και θα εκτιμήσει την ορθότητα και πληρότητα των βασικών πολιτικών και διαδικασιών της, καθώς επίσης και την ικανότητα των ιδρυμάτων να κατευθύνουν αποτελεσματικά τις στρατηγικές τους και τα προφίλ κινδύνου τους για το κλίμα και το περιβάλλον.

Αναφορικά με την επίδραση της κλιματικής αλλαγής στον υπολογισμό της Αναμενόμενης Ζημίας Πιστωτικού Κινδύνου, είναι σε εξέλιξη η συγκέντρωση λεπτομερών πληροφοριών σχετικά με την τοποθεσία των εξασφαλίσεων καθώς και πληροφοριών για πιστοποιητικά ενεργειακής απόδοσης. Η πληροφορία θα ενσωματωθεί στα αντίστοιχα συστήματα δεδομένων και θα γίνει ανάπτυξη μεθοδολογικών προσεγγίσεων προκειμένου να προσαρμοστούν τα μοντέλα υπολογισμού αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα είναι σε εξέλιξη:

- Σχεδιασμός βελτιώσεων ή προσθήκες στο υφιστάμενο σύνολο μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση και την πρόβλεψη παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου, ώστε να ενσωματωθούν οι κίνδυνοι ESG.
- Προσδιορισμός των αναγκών δεδομένων που σχετίζονται με το ESG αξιοποιώντας τα δεδομένα που θα συλλεχθούν για την αξιολόγηση του δανειολήπτη και συμπληρώνοντας πρόσθετες πληροφορίες όπου χρειάζεται.
- Διερεύνηση εναλλακτικών μεθοδολογικών προσεγγίσεων για την ποσοτικοποίηση και ενσωμάτωση των κινδύνων ESG στις παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου.
- Βελτιστοποίηση του πλαισίου Επικύρωσης Μοντέλου Πιστωτικού Κινδύνου, ώστε να επανεξεταστεί και να επικυρωθεί εάν οι περιβαλλοντικοί κίνδυνοι αποτυπώνονται στις παραμέτρους κινδύνου ή εάν οι τομεακοί/γεωγραφικοί τομείς έχουν αντιμετωπιστεί κατά τη φάση ανάπτυξης του μοντέλου.

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 εταιρία 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, ο Όμιλος έχει αναπτύξει εσωτερικές Πολιτικές που καθορίζουν όρια με σκοπό την διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης σε επίπεδο εταιρίας/ομίλου εταιρειών λαμβάνοντας υπόψη την υφιστάμενη έκθεση καθώς επίσης και τη διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου των πιστούχων του. Σημειώνεται ότι η συγκεκριμένη Πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου 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 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 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.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Καταγγελία δανειακής σύμβασης.
- Ρευστοποίηση καλυμμάτων και έναρξη μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους του Ομίλου, 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.
- Αναδιατάξεις/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 ο Όμιλος.
- 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 συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (credit default swaps-CDS) άνω των 1.000 μονάδων βάσης τους τελευταίους 12 μήνες.
- Απώλεια σημαντικού πελάτη ή νοικοιαστή 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 ο Όμιλος.
- 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.

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 του Ομίλου.
- 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 υποχρεώσεων 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 στον Όμιλο 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 ο Όμιλος εφαρμόζει νέο ορισμό αθέτησης βάσει της εποπτικής οδηγίας της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (Άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013), τόσο για τα χαρτοφυλάκια Wholesale Banking όσο και για τα χαρτοφυλάκια Λιανικής Τραπεζικής.

ΟΡΙΣΜΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ

Με σκοπό την υποστήριξη μιας πιο εναρμονισμένης προσέγγισης όσον αφορά την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) εξέδωσε τα ακόλουθα που καθοδηγούν την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης: τις Κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης, EBA/GL /2016/ 07 και τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (RTS) σχετικά με το όριο σημαντικότητας για τις πιστωτικές υποχρεώσεις σε καθυστέρηση, EBA/RTS/2016/06.

Ο Όμιλος υιοθετεί τον νέο ορισμό της Αθέτησης πιστωτικών ανοιγμάτων, 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%, Υπαρξη ανοιγμάτων πιστούχου σε καθεστώς αθέτησης σε θυγατρικές του Ομίλου.

- Τροποποίηση της διαδικασίας μέτρησης Ημερών Καθυστέρησης προκείμενου 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».

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 Καθυστέρησης.

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.

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 πλήρως εναρμονίσει τις περιμέτρους των χαρτοφυλακίων που αναγνωρίζονται ως «Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα κατά EBA», «Ανοίγματα σε Αθέτηση» και «IFRS 9 Απομειωμένα Ανοίγματα».

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 (περίοδος παρακολούθησης 2 ετών για Ρυθμισμένα Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα), 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.

Για το σύνολο των ανοιγμάτων σε αθέτηση (Στάδιο 3), πλην των ανοιγμάτων που σχετίζονται με επείγουσα αναδιάρθρωση (distressed restructuring), προκειμένου να επαναταξινομηθούν σε καθεστώς μη αθέτησης, μια κατ' ελάχιστον 3μηνη περίοδος εξυγίανσης (probation period) πρέπει να παρέλθει από τη χρονική στιγμή κατά την οποία οι προϋποθέσεις που οδηγούν σε καθεστώς αθέτησης, παύουν να πληρούνται. Για τα ανοίγματα σε καθεστώς επείγουσας αναδιάρθρωσης, ανεξαρτήτως αν η αναδιάρθρωση οφειλών πραγματοποιήθηκε πριν ή μετά τον προσδιορισμό της αθέτησης, εφαρμόζεται μια κατ' ελάχιστον 12μηνη περίοδος ανοχής από το πιο πρόσφατο από

1. τη χρονική στιγμή της παροχής των μέτρων αναδιάρθρωσης
2. τη χρονική στιγμή κατά την οποία το άνοιγμα ταξινομήθηκε ως άνοιγμα σε αθέτηση
3. τη λήξη της περιόδου χάριτος που περιλαμβάνόταν στη συμφωνία αναδιάρθρωσης

Ο Όμιλος δεν κάνει χρήση της εξαιρέσης 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).

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. Η αξιολόγηση γίνεται λαμβάνοντας υπόψη είτε τη σχετική είτε την απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης. Η σχετική αύξηση κυμαίνεται μεταξύ 125% και 200% αναλόγως της ομάδας δανείων. Ειδικά στα ανοίγματα Επιχειρηματικής πίστης κυμαίνεται μεταξύ 50% και 200% καθώς λαμβάνεται υπόψη και η Διαβάθμιση Πιστωτικού Κινδύνου (Rating). Η απόλυτη αύξηση, όταν χρησιμοποιείται, κυμαίνεται μεταξύ 3 και 5 ποσοστιαίων μονάδων αύξησης του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων και λειτουργεί ως backstop στη σχετική αύξηση (δηλ. μόνο μία από τις δύο συνθήκες χρειάζεται να ικανοποιηθεί για να ενεργοποιηθεί το Στάδιο 2). Ο τριπλασιασμός του PD λειτουργεί επίσης ως backstop. Για τον προσδιορισμό των ελάχιστων ορίων (thresholds) γίνεται ανάλυση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Η αξιολόγηση

των ανοιγμάτων ως προς τη σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται σε επίπεδο λογαριασμού. 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 αφενός να επιβεβαιώνεται η ορθή εφαρμογή τους και αφετέρου να επιβεβαιώνεται ότι τα τεθέντα κριτήρια έχουν επαρκώς εντοπίσει τη σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

- **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 στον Όμιλο είτε σε συλλογική βάση για τα υπόλοιπα ανοίγματα.

Σε περιπτώσεις εταιριών 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 εταιρία του Ομίλου (με την συγκατάθεση/ έγκριση του Ομίλου). 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 2 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 εταιρίας 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

Η ομαδοποίηση επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να διασφαλίζεται ότι η κάθε ομάδα αποτελείται από δάνεια με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Ο υπολογισμός της Αναμενόμενης Ζημιάς πραγματοποιείται σε επίπεδο λογαριασμού.

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.

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.

Συγκεκριμένα για το 2021, στο πλαίσιο της ετήσιας αναθεώρησης των παραμέτρων Πιστωτικού Κινδύνου, οι ακόλουθες προσαρμογές έχουν εφαρμοστεί:

- Νέος Ορισμός Αθέτησης (New DoD): Οι εκτιμήσεις των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου έχουν επικαιροποιηθεί, λαμβάνοντας υπόψη τον νέο ορισμό αθέτησης.

- Covid-19 Moratoria: Η περίοδος εφαρμογής των Covid-19 moratoria έχει εξαιρεθεί από τις αναθεωρημένες μετρήσεις αντικαθιστώντας τη συγκεκριμένη περίοδο με αντίστοιχες διάρκειας χρονικά παραθυρά παρατηρήσεων μετά την λήξη των moratorium.

- **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 στον Όμιλο 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 μέσω παλινδρόμησης 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.

Συγκεκριμένα, βάσει ιστορικών χρονοσειρών παρατηρήσεων, έχουν αναπτυχθεί εξειδικευμένα υποδείγματα ανά χαρτοφυλάκιο και είδος χαρτοφυλακίου, τα οποία αξιολογούν διακριτά την δωδεκάμηνη πιθανότητα αθέτησης (12-month PD models) καθώς και την πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των ανοιγμάτων (Lifetime PD models). Τα δωδεκάμηνα υποδείγματα αθέτησης αξιολογούν κατά βάση τα συμπεριφορικά χαρακτηριστικά του δανείου (behavioural models) ενώ τα Lifetime υποδείγματα αξιολογούν δυο είδη παραγόντων: τους ενδογενείς όπως είναι ωρίμανση του δανείου και τους εξωγενείς όπως είναι το μακροοικονομικό περιβάλλον (ενδεικτικά ανεργία, ετήσια ποσοστιαία μεταβολή του ΑΕΠ, μεταβολή στις τιμές των ακινήτων). Η τελική εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης προκύπτει από τον συνδυασμό των δυο συνιστωσών (12-month PD & Lifetime PDs).

- **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 € 7,5 εκατ. την 31.12.2021.

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 ο Όμιλος 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 του Ομίλου 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 καθώς διαφοροποιείται η αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων, η αναμενόμενη ανάκτηση μέσω πληρωμών καθώς και η εκτίμηση επιστροφής σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

Οι εκτιμήσεις για την αναμενόμενη ανάκτηση μέσω πληρωμών προσαρμόζονται με την ενσωμάτωση μακροοικονομικών δεικτών (ενδεικτικά ανεργία, ετήσια ποσοστιαία μεταβολή του ΑΕΠ, μεταβολή στις τιμές των ακινήτων) μέσω της ανάπτυξης αντίστοιχων στατιστικών υποδείγματων. Πιο συγκεκριμένα, βάσει ιστορικών χρονοσειρών παρατηρήσεων, έχουν αναπτυχθεί εξειδικευμένα υποδείγματα (παλινδρόμηση) ανά χαρτοφυλάκιο, τα οποία αξιολογούν την αναμενόμενη ανάκτηση συνδυαστικά με την επίδραση των μακροοικονομικών δεικτών.

Αναφορικά με τις εκτιμήσεις επιστροφής σε ενήμερη κατάσταση (cure rate), έχουν αναπτυχθεί βάσει ιστορικών χρονοσειρών παρατηρήσεων, στατιστικά υποδείγματα (παλινδρόμηση) ανά χαρτοφυλάκιο τα οποία ενσωματώνουν την επίδραση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος μέσω σχετικών δεικτών (ενδεικτικά ανεργία, ετήσια ποσοστιαία μεταβολή του ΑΕΠ, μεταβολή στις τιμές των ακινήτων).

Προσαρμογές από την Διοίκηση (management overlays): Οι προσαρμογές από την Διοίκηση αφορούν σε προσωρινές προσαρμογές που γίνονται στο υπόλοιπο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, προκειμένου να ενσωματωθούν πρόσφατες εξελίξεις και δεδομένα που δεν είναι δυνατό να υπολογισθούν μέσω των μοντέλων υπολογισμού ζημιών πιστωτικού κινδύνου.

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.

Πιο συγκεκριμένα, οι προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν από τον Όμιλο αφορούν την ενσωμάτωση εναλλακτικών σεναρίων ανάκτησης σε σχέση με τους στόχους μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, που περιλαμβάνονται στο στρατηγικό σχέδιο του Ομίλου.

Σε περίπτωση που το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου περιλαμβάνει στόχους και στρατηγικές ανάκτησης μέσω διάθεσης, τότε για τα δάνεια και τις απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο που ενδέχεται να πουληθεί, το ανακτήσιμο ποσό υπολογίζεται σταθμίζοντας

- (i) την αξία σε περίπτωση πώλησης (τιμή πώλησης) και
(ii) το ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί σύμφωνα με τις εσωτερικές μεθόδους που εφαρμόζει ο Όμιλος για την απομείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, δηλαδή με βάση την ατομική αξιολόγηση για τα ανοίγματα που υπερβαίνουν ένα καθορισμένο όριο και με βάση τη συλλογική αξιολόγηση για τα υπόλοιπα.

Η στάθμιση βασίζεται στην πιθανότητα πώλησης που αποδίδεται σε κάθε χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων δανείων, αξιολογώντας το στάδιο προετοιμασίας των υποκείμενων χαρτοφυλακίων, τη σημασία των συνθηκών που προηγούνται για την πραγματοποίηση της πώλησης καθώς και τον χρόνο ανάκτησης.

Για το 2021 τα χαρτοφυλάκια για τα οποία εξετάστηκε σενάριο πώλησης περιλαμβάνουν το χαρτοφυλάκιο Solar και το χαρτοφυλάκιο Leasing για τα οποία η πιθανότητα πώλησης υπολογίστηκε σε ποσοστό 20%. Για τα χαρτοφυλάκια Sky και Orbit η πιθανότητα πώλησης υπολογίστηκε σε 100%.

Το αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης εναλλακτικών σεναρίων πώλησης στον υπολογισμό των αναμενομένων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για το 2021 ανήλθε σε € 1.038 (2020: € 320).

Επιπλέον, προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν από τον Όμιλο για το 2021, αφορούσαν στο αποτέλεσμα της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για συγκεκριμένα μη εξυπηρετούμενα χαρτοφυλάκια στεγαστικών και μη δανείων, προκειμένου να ενσωματώσει την επίδραση έκτακτων διαχειριστικών ενεργειών (π.χ. υπό όρους διαγραφές) σε αυτά τα χαρτοφυλάκια με βάση τον χρόνο αθέτησης υποχρεώσεων.

Η επίπτωση της ανωτέρω προσαρμογής στον υπολογισμό των αναμενομένων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για το 2021 ανήλθε σε € 93 εκατ.

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, 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.

Τα σενάρια, τα οποία κατά την 31.12.2021 προβλέπουν ρυθμούς μεγέθυνσης για το 2021, που κυμαίνονται από 9,1% (ευνοϊκό σενάριο) στήματος οιονεί V με επιστροφή στην προ-Covid-19 ανοδική πορεία και ισχυρούς ρυθμούς μεγέθυνσης τα επόμενα έτη, έως 7,6% (δυσμενές σενάριο) στήματος οιονεί (μη πλήρες) με σχετικά πιο χαμηλούς ρυθμούς μεγέθυνσης σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα.

Όσον αφορά την Alpha Bank Cyprus ο ρυθμός μεγέθυνσης για το 2021, κυμαίνεται από 5,9% (ευνοϊκό σενάριο) έως 4,7% (δυσμενές σενάριο), ενώ για την Alpha Bank Romania κυμαίνεται από 7,0% (ευνοϊκό σενάριο) έως 2,5% (δυσμενές σενάριο). Η ανωτέρω προσέγγιση οφείλεται στην σταδιακή εξασθένηση του πανδημικού φαινομένου, την κλίμακα και την αποτελεσματικότητα των προσπαθειών συγκράτησής του, σε συνδυασμό με το εύρος και την ταχύτητα των μέτρων δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής. Στο πλαίσιο αυτό σημαντικός αρνητικός παράγοντας αποτέλεσε η διατήρηση ενός βαθμού αβεβαιότητας και οι διαταραχές των αλυσίδων εφοδιασμού.

Τα κύρια χαρακτηριστικά αυτών των σεναρίων μπορούν να περιγραφούν ως εξής:

Βασικό Σενάριο

Το βασικό σενάριο προβλέπει μια ισχυρή ανάκαμψη σε σχέση με το αρχικό shock. Η θετική επίδραση στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα εκτιμάται ότι θα προέλθει από:

- πρώτον, στην καλύτερη του αναμενομένου επίδοση των εξαγωγών υπηρεσιών, λόγω της αξιοσημείωτης ανάκαμψης του τουρισμού το καλοκαίρι του 2021,
- δεύτερον, στην ισχυρή αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, η οποία υποστηρίχτηκε από τη ραγδαία άνοδο των αποταμιεύσεων και τη βελτίωση της απασχόλησης και,
- τρίτον, στην αύξηση των επενδύσεων.

Η δημοσιονομική στήριξη παρέμεινε σε ισχύ το 2021, αποδυναμώνοντας τις αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική

δραστηριότητα και την εμπιστοσύνη, καθώς η κυβέρνηση υιοθέτησε πρόσθετα δημοσιονομικά μέτρα, ύψους Ευρώ 17 δις., ενώ σύμφωνα με τον Προϋπολογισμό για το 2022 έχουν προβλεφθεί επιπρόσθετες δημοσιονομικές παρεμβάσεις για την αντιμετώπιση των συνεπειών της πανδημίας, ύψους Ευρώ 3,3 δις.

Η δυναμική του βασικού σεναρίου το 2022 βασίζεται στη διαμόρφωση συνθηκών για αλλαγή της σύνθεσης της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από την επενδυτική δαπάνη. Οι συνθήκες για την αύξηση των επενδύσεων, το επόμενο διάστημα, θα προσδιοριστούν

- (α) από την πορεία του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας προς την επενδυτική βαθμίδα, και
- (β) από την εισροή των πόρων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA) – το οποίο είναι το κεντρικό στοιχείο του σχεδίου ανάκαμψης της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Next Generation EU) για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας, καθώς και από την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που διαμορφώνουν ένα φιλικό προς την επιχειρηματικότητα περιβάλλον.

Σχετικά με τις τιμές των ακινήτων, ο ρυθμός αύξησης τους αναθεωρήθηκε επί τα βελτίω έναντι των προβλέψεων του Δεκεμβρίου 2020 τόσο για το 2021, όσο και σωρευτικά για την περίοδο 2021-23, εξαιτίας της ισχυρής ανάκαμψης της οικονομικής δραστηριότητας. Η ανωτέρω αναθεώρηση επί τα βελτίω των εκτιμήσεων του Ομίλου για τις τιμές των ακινήτων για το 2021 και μετά (π.χ. από 3,2% σε 6,3% σε ετήσια βάση για το τρέχον έτος) συνδέεται σε σημαντικό βαθμό με τον εμπλουτισμό της ανάλυσής μας με το ιστορικό στοιχείο του δευτέρου τριμήνου (+6,1% σε ετήσια βάση) και του τρίτου τριμήνου (+7,9% σε ετήσια βάση) του δείκτη της TtE, εξέλιξη που επιδεικνύει μία ισχυρή δυναμική των τιμών των οικιστικών ακινήτων.

Ευνοϊκό Σενάριο

Στο ευνοϊκό σενάριο η εξέλιξη της πανδημικής κρίσης είναι ευνοϊκότερη από ότι αρχικά αναμενόταν. Θεωρείται πως η οικονομία θα ανακάμψει με ισχυρότερο ρυθμό, επιτυγχάνοντας μια ταχεία και πλήρη επιστροφή στην κανονικότητα προ της πανδημίας.

Οι τιμές των ακινήτων υπερβαίνουν 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 μερική αποκατάσταση των απωλειών σε όρους ΑΕΠ του 2020, προβλέποντας μια σχετικά περιορισμένη άνοδο το 2021 και την επόμενη διετία. Το σενάριο αντικατοπτρίζει τις πληθωριστικές πιέσεις, αλλά και τις γεωπολιτικές εντάσεις, καθώς και ενδεχόμενη επιδείνωση των επιδημιολογικών δεδομένων, οι οποίες αποτελούν τους βασικούς παράγοντες αβεβαιότητας βραχυπρόθεσμα, επιβραδύνοντας την ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας.

Ειδικά στη Ελλάδα, οι μακροοικονομικές μεταβλητές ανά χρονιά για την περίοδο 2022-2025, 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 31.12.2021, είναι οι ακόλουθες:

Δυσμενές Σενάριο	2022	2023	2024	2025
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	3,0%	2,0%	0,9%	0,4%
Ποσοστό ανεργίας	13,9%	13,6%	12,3%	11,7%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	3,3%	0,4%	1,0%	1,7%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	3,5%	2,9%	2,5%	3,0%

Βασικό Σενάριο	2022	2023	2024	2025
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	5,2%	4,1%	2,8%	2,2%
Ποσοστό ανεργίας	13,2%	11,9%	10,5%	9,7%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	5,4%	2,2%	2,2%	2,6%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	4,5%	4,2%	4,4%	3,9%

Ευνοϊκό Σενάριο	2022	2023	2024	2025
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	7,4%	6,3%	4,7%	4,1%
Ποσοστό ανεργίας	12,4%	10,2%	8,6%	7,7%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	7,6%	4,0%	3,5%	3,5%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	5,7%	5,7%	6,6%	5,0%

Αντίστοιχα, οι μακροοικονομικές μεταβλητές ανά χρονιά για την περίοδο 2021-2024 που επηρεάζουν την αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2020, είναι οι ακόλουθες:

Δυσμενές Σενάριο	2021	2022	2023	2024
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	2,0%	2,6%	1,9%	0,5%
Ποσοστό ανεργίας	17,1%	17,0%	15,5%	14,8%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	0,9%	0,0%	1,4%	1,9%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	0,6%	2,4%	3,6%	1,3%

Βασικό Σενάριο	2021	2022	2023	2024
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	4,1%	4,7%	3,7%	2,1%
Ποσοστό ανεργίας	16,4%	15,2%	13,4%	12,3%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	3,2%	2,5%	3,4%	3,5%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	1,8%	4,4%	5,6%	3,3%

Ευνοϊκό Σενάριο	2021	2022	2023	2024
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	6,2%	6,8%	5,6%	3,8%
Ποσοστό ανεργίας	15,6%	13,3%	11,2%	9,7%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	5,6%	5,0%	5,6%	5,3%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	3,1%	6,5%	7,9%	5,5%

Στις χώρες που δραστηριοποιείται κυρίως ο Όμιλος, ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2022-2024 που επηρεάζει την αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2021, παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

ΚΥΠΡΟΣ	2022 - 2024		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	1,6%	3,5%	5,4%
Ποσοστό ανεργίας	8,2%	6,3%	4,3%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	1,1%	3,3%	5,6%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	(2,2)%	0,0%	2,3%
ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2022 - 2024		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	2,5%	4,0%	4,9%
Ποσοστό ανεργίας	6,5%	4,5%	3,0%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	3,4%	5,0%	7,0%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	0,4%	5,7%	8,0%

Αντίστοιχα, ο μέσος όρος για την περίοδο 2021-2023 των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν την αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2020, παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

ΚΥΠΡΟΣ	2021 - 2023		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	1,6%	3,6%	5,5%
Ποσοστό ανεργίας	8,5%	6,6%	4,6%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	1,4%	3,6%	5,7%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	0,9%	2,7%	4,5%
ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2021 - 2023		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	1,2%	3,8%	4,9%
Ποσοστό ανεργίας	6,5%	5,5%	4,8%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	1,3%	2,0%	4,0%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	(1,7)%	(0,3)%	3,0%

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 έχει στάθμιση 100%, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 88,0 εκατ. την 31.12.2021 (31.12.2020: € 275,3 εκατ).

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του ευνοϊκού σεναρίου έχει στάθμιση 100%, αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 87,2 εκατ. την 31.12.2021 (31.12.2020: € 261,0 εκατ).

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνεται αναλυτικότερα η εν λόγω επίπτωση ανά Στάδιο Ταξινόμησης.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Βασικό Σενάριο		Δυσμενές Σενάριο		Ευνοϊκό Σενάριο	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Ανοίγματα Λιανικής Πίστης	(0,6)	(0,5)	55,9	174,1	(54,6)	(169,9)
Στάδιο 1	(0,1)	(0,4)	2,6	5,1	(5,5)	(5,5)
Στάδιο 2	(0,6)	(0,8)	34,2	49,7	(30,3)	(43,9)
Στάδιο 3	0,1	0,6	19,1	119,3	(18,8)	(120,4)
Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης	(2,4)	(2,1)	32,1	101,2	(32,6)	(91,1)
Στάδιο 1	(0,3)	(1,8)	1,4	10,3	(8,3)	(10,9)
Στάδιο 2	(1,9)	(1,1)	17,0	24,6	(11,8)	(12,2)
Στάδιο 3	(0,2)	0,9	13,7	66,2	(12,4)	(68,0)
Σύνολο	(3,0)	(2,6)	88,0	275,3	(87,2)	(261,0)

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 έχουν πληγεί από την κρίση λόγω της πανδημίας του Covid-19 έλαβε μία σειρά από μέτρα στήριξης επιχειρήσεων και ιδιωτών που αντιμετώπιζαν προσωρινές δυσκολίες πληρωμής λόγω περιορισμένης ρευστότητας. Αρχικά, ο Όμιλος παρέιχε στους πελάτες του προγράμματα αναστολής δόσεων έως και την 31.3.2021, βάσει σχετικών κατευθυντήριων γραμμών από την ΕΒΑ (EBA/GL/2020/02, EBA/GL/2020/08 και EBA/GL/2020/15). Σημειώνεται ότι την 31.12.2021 δεν υφίστανται ενεργά δάνεια αναστολής πληρωμών. Από την 1.4.2021 και μετά ο Όμιλος για όσους πελάτες τα προγράμματα αναστολής δόσεων δεν ήταν αρκετά για να επανέλθει η ικανότητα αποπληρωμής τους στα προ κρίσης επίπεδα, προχώρησε στις εξής ενέργειες:

- Για τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής αξιολόγησε εξατομικευμένα τυχόν οικονομική δυσχέρεια, προκειμένου να επανέλθει στο επίπεδο αποπληρωμής που ίσχυε πριν από την ένταξη στα προγράμματα αναστολής δόσεων, παρέχοντας προγράμματα κλιμακούμενης αναπροσαρμογής της δόσης (step up), τα οποία σηματοδοτήθηκαν σύμφωνα με τις οδηγίες της ΕΒΑ (EBA/ITS/2017/01, EBA/GL/2016/07).
- Για τα δε ανοίγματα προς επιχειρήσεις, διενεργήθηκε εξατομικευμένη ανάλυση με τα πλέον πρόσφατα οικονομικά στοιχεία ως προς την ύπαρξη ή μη οικονομικής δυσχέρειας και αναλόγως δόθηκαν στους πελάτες εξατομικευμένες λύσεις οι οποίες σηματοδοτήθηκαν σύμφωνα με τις οδηγίες της ΕΒΑ (EBA/ITS/2017/01, EBA/GL/2016/07).

Επίσης, σημειώνεται ότι η Τράπεζα παρακολουθεί και συμμετέχει ενεργά σε Προγράμματα Στήριξης Επιχειρήσεων και Ιδιωτών που παρέχονται είτε από την Ελληνική Κυβέρνηση είτε από τους αρμόδιους Ευρωπαϊκούς Θεσμούς (Πρόγραμμα Γέφυρα I & II, EAT, ΤΕΠΙΧ, Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, Cosme, EIF κ.λπ.).

Προσαρμογές στην πολιτική απομείωσης λόγω της πανδημίας Covid-19

Ο Όμιλος κατά το β' τρίμηνο του 2021 προσάρμοσε την Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων, καθώς οι κατευθυντήριες γραμμές της 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) παύουν να ισχύουν από την 1.4.2021 και πλέον δεν δίνονται νέες αναστολές πληρωμών λόγω Covid-19. Επιπλέον, δεν εφαρμόζεται πλέον η αναπροσαρμογή των αποτελεσμάτων των υποδειγμάτων (Post model adjustments-PMAs) για τα ανοίγματα που επηρεάζονται από την πανδημία του Covid-19. Πιο συγκεκριμένα δεν εφαρμόζονται πλέον τα παρακάτω:

- 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

Προσαρμογές στον υπολογισμό των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου

Κατά τη διάρκεια του 2020 ο Όμιλος υιοθέτησε πολιτικές και διαδικασίες σχηματισμού προβλέψεων προκειμένου να διασφαλίσει την κατάλληλη διαχείριση και κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου κατά τη διάρκεια της κρίσης Covid-19. Προς αυτή την κατεύθυνση, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες προσαρμογές στα μοντέλα τόσο ως προς τις παραμέτρους κινδύνου όσο και ως προς τα κριτήρια ταξινόμησης σε Στάδια.

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 (going 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 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 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.

Οι ανωτέρω προσαρμογές, συνεχίστηκαν και στο 2021 και έως ότου έληξαν τα μέτρα στήριξης που έλαβε ο Όμιλος.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο στόχος των προσαρμογών είναι να μειωθεί οποιαδήποτε αβεβαιότητα που δεν μπορεί να αποτυπωθεί από τα υφιστάμενα μοντέλα, οποιαδήποτε απόφαση σχετικά με το αν αυτές οι προσαρμογές θα πρέπει να συνυπολογιστούν στο μοντέλο, εξετάζεται κατά την τακτική ενημέρωση του μοντέλου. Προς αυτή την κατεύθυνση, και σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Μοντέλων του Ομίλου και τη Μεθοδολογία Υπολογισμού της Αναμενόμενης Ζημιάς Πιστωτικού Κινδύνου, όλες οι παράμετροι πιστωτικού κινδύνου έχουν επικαιροποιηθεί έχοντας ενσωματώσει και την επίπτωση του Covid. Επιπρόσθετα, για τον υπολογισμό των εξατομικευμένων απομειώσεων, καθώς και για τη διαβάθμιση του πελατολογίου αρμοδιότητας Wholesale Banking, ελήφθησαν υπόψη τα πλέον πρόσφατα οικονομικά στοιχεία. Με αυτήν την προσέγγιση, ο υπολογισμός της Αναμενόμενης Ζημιάς Πιστωτικού Κινδύνου βασίστηκε στις επικαιροποιημένες παραμέτρους πιστωτικού Κινδύνου και στα πιο πρόσφατα οικονομικά στοιχεία, χωρίς κάποια επιπρόσθετη προσαρμογή.

Τέλος, 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 είχε χρησιμοποιηθεί για το ΑΕΠ η εκτίμηση της περιόδου 2020-2021 ως πιο αντιπροσωπευτική. Στις 31.12.2021, και δεδομένου ότι τα υποδείγματα επικαιροποιήθηκαν ενσωματώνοντας και την συναλλακτική συμπεριφορά του 2021, πλέον λαμβάνουν υπόψη την εξέλιξη του ΑΕΠ της επόμενης χρονιάς χωρίς καμία ειδική προσαρμογή.

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 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 προσδιορίστηκε 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 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 ΕΒΑ «σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19» (ΕΒΑ/GL/2020/15 και ΕΒΑ/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) 42/30.5.2014, «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, 136/2.4.2018 και 175/2/29.7.2020, 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 42/47/102/134/136/175.
- 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 ΑΠΑΙΤΗΣΩΝ

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 εισπραξιμού 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 - 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.

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 - 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 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».

	31.12.2021		
	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	11.403.708		11.403.708
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.034.223	70.167	2.964.056
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:			
- Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	38.588.769	2.163.306	36.425.463
- Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	285.242	49.987	235.255
- Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	159.696		159.696
- Απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	40.000		40.000
Σύνολο	39.073.707	2.213.293	36.860.414
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	941.609		941.609
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	3.819		3.819
Σύνολο	3.819	-	3.819
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)	4.609.185	7.328	4.601.857
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.988.607	15.177	1.973.430
Σύνολο	6.597.792	22.505	6.575.287
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία (κρατικά)	3.098.703	9.809	3.088.894
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία (λοιπά)	669.417	5.563	663.854
Σύνολο	3.768.120	15.372	3.752.748
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	39.342		39.342
Σύνολο	39.342	-	39.342
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση:			
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	3.711.262	2.782.573	928.689
- Λοιπές απαιτήσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος	52.896		52.896
Σύνολο	3.764.158	2.782.573	981.585
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	68.626.478	5.103.910	63.522.568
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	10.211.932	378.544	9.833.388
Σύνολο Ενεργητικού	78.838.409	5.482.453	73.355.956
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.498.012	36.775	3.461.237
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.092.711	5.909	4.086.802
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	7.590.723	42.684	7.548.039
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	74.507.508	5.146.594	71.070.607

	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν		
	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	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	9.902.811	380.728	9.522.083
Σύνολο Ενεργητικού	80.635.144	10.595.070	70.040.074
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.497.205	85.356	3.411.850
Μη εκταμιευθείσες 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

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

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 31.12.2021 και την 31.12.2020 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση, καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

31.12.2021									
	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	-	-	-	-	7.299.642	62.584	7.362.226	12.089	7.350.137
Στεγαστικά					5.292.200	36.334	5.328.534	3.347	5.325.187
Καταναλωτικά					562.273	14.004	576.277	3.754	572.523
Πιστωτικές κάρτες					761.719	2.816	764.535	2.679	761.856
Μικρές επιχειρήσεις					683.450	9.430	692.880	2.309	690.571
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	114.384	45.311	159.696	151.995	20.385.741	118.655	20.504.396	35.860	20.468.536
Μεγάλες επιχειρήσεις	114.384	45.311	159.696	151.995	15.065.973	36.900	15.102.873	32.350	15.070.523
Μεσαίες επιχειρήσεις					5.319.768	81.755	5.401.523	3.510	5.398.013
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	35.542		35.542	54	35.488
Ελλάδα					33.372		33.372	39	33.333
Λοιπές χώρες					2.170		2.170	15	2.155
Σύνολο	114.384	45.311	159.696	151.995	27.720.925	181.239	27.902.164	48.003	27.854.161

31.12.2021										
	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	3.097.482	427.045	3.524.527	163.844	3.360.683	1.069.307	1.225.165	2.294.472	625.968	1.668.504
Στεγαστικά	1.922.919	248.820	2.171.739	67.858	2.103.881	658.806	536.459	1.195.265	189.777	1.005.488
Καταναλωτικά	371.251	93.569	464.820	52.765	412.055	131.750	309.307	441.057	196.680	244.377
Πιστωτικές κάρτες	86.192	20.413	106.605	12.613	93.992	3.715	61.690	65.405	33.331	32.074
Μικρές επιχειρήσεις	717.120	64.243	781.363	30.608	750.755	275.036	317.709	592.745	206.180	386.565
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	1.295.871	61.823	1.357.694	20.425	1.337.269	652.102	1.121.223	1.773.325	910.482	862.843
Μεγάλες επιχειρήσεις	799.968	29.798	829.766	15.990	813.776	349.236	297.113	646.349	272.374	373.975
Μεσαίες επιχειρήσεις	495.903	32.025	527.928	4.435	523.493	302.866	824.110	1.126.976	638.108	488.868
Δημόσιος τομέας	588	23	611	60	551	512	595	1.107	464	643
Ελλάδα	362	23	385	51	334	512	595	1.107	464	643
Λοιπές χώρες	226	-	226	9	217	-	-	-	-	-
Σύνολο	4.393.941	488.891	4.882.832	184.329	4.698.503	1.721.921	2.346.983	4.068.904	1.536.914	2.531.990

31.12.2021								
	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	979.418	391.344	1.370.762	246.473	1.124.289	13.503.613	10.592.303	
Στεγαστικά	662.475	145.480	807.955	80.081	727.874	9.162.430	8.722.590	
Καταναλωτικά	198.783	98.539	297.322	72.927	224.395	1.453.350	482.496	
Πιστωτικές κάρτες	901	7.621	8.522	5.350	3.172	891.094	3.536	
Μικρές επιχειρήσεις	117.259	139.704	256.963	88.115	168.848	1.996.739	1.383.681	
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	168.912	195.195	364.107	147.587	216.520	22.885.168	17.890.238	
Μεγάλες επιχειρήσεις	147.173	57.451	204.624	38.693	165.931	16.424.205	13.156.372	
Μεσαίες επιχειρήσεις	21.739	137.744	159.483	108.894	50.589	6.460.963	4.733.866	
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	36.682	36.311	
Ελλάδα	-	-	-	-	-	34.310	33.979	
Λοιπές χώρες	-	-	-	-	-	2.372	2.332	
Σύνολο	1.148.330	586.539	1.734.869	394.060	1.340.809	36.425.463	28.518.852	

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

Τα «Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» της 31.12.2021 συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 871.520 (31.12.2020: € 1.015.682) 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 31.12.2021 και την 31.12.2020 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:

	31.12.2021					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)	Σύνολο	
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	5.041.126	911			5.042.037	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	276.896	793.177		228.477	1.298.550	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	10.512	1.377.651		256.635	1.644.798	
Αθέτηση			1.195.265	322.843	1.518.108	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	5.328.534	2.171.739	1.195.265	807.955	9.503.493	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.347)	(67.858)	(189.777)	(80.081)	(341.063)	
Καθαρή αξία	5.325.187	2.103.881	1.005.488	727.874	9.162.430	-
Αξία εξασφαλίσεων	5.075.320	1.953.492	1.015.231	678.547	8.722.590	
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	456.167				456.167	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	118.281	211.749		57.770	387.800	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	1.829	253.071		104.178	359.078	
Αθέτηση			441.057	135.374	576.431	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	576.277	464.820	441.057	297.322	1.779.476	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.754)	(52.765)	(196.680)	(72.927)	(326.126)	
Καθαρή αξία	572.523	412.055	244.377	224.395	1.453.350	-
Αξία εξασφαλίσεων	183.564	100.919	78.715	119.298	482.496	
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	709.612				709.612	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	54.795	55.916		551	111.262	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	128	50.689		239	51.056	
Αθέτηση			65.405	7.732	73.137	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	764.535	106.605	65.405	8.522	945.067	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.679)	(12.613)	(33.331)	(5.350)	(53.973)	
Καθαρή αξία	761.856	93.992	32.074	3.172	891.094	-
Αξία εξασφαλίσεων	1.706	11	1.789	30	3.536	
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	547.093				547.093	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	123.848	414.678		40.138	578.664	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	21.939	366.685		56.298	444.922	
Αθέτηση			592.745	160.527	753.272	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	692.880	781.363	592.745	256.963	2.323.951	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.309)	(30.608)	(206.180)	(88.115)	(327.212)	
Καθαρή αξία	690.571	750.755	386.565	168.848	1.996.739	-
Αξία εξασφαλίσεων	461.452	500.440	306.598	115.191	1.383.681	
ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	11.424.157	9.083			11.433.240	72.465
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	3.616.831	468.544		40.436	4.125.811	27.073
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	61.885	352.139		79.519	493.543	
Αθέτηση			646.349	84.669	731.018	60.158
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	15.102.873	829.766	646.349	204.624	16.783.612	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(32.350)	(15.990)	(272.374)	(38.693)	(359.407)	
Καθαρή αξία	15.070.523	813.776	373.975	165.931	16.424.205	159.696
Αξία εξασφαλίσεων	11.883.974	664.095	446.202	162.101	13.156.372	151.995

31.12.2021						
	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)	Σύνολο	
ΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	2.158.669	17.071			2.175.740	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	3.218.751	305.378		5.111	3.529.240	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	24.103	205.179		1.487	230.769	
Αθέτηση		300	1.126.976	152.885	1.280.161	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	5.401.523	527.928	1.126.976	159.483	7.215.910	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.510)	(4.435)	(638.108)	(108.894)	(754.947)	
Καθαρή αξία	5.398.013	523.493	488.868	50.589	6.460.963	-
Αξία εξασφαλίσεων	3.601.379	408.848	657.341	66.298	4.733.866	
ΔΗΜΟΣΙΟΣ ΤΟΜΕΑΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	6.404				6.404	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	29.138	259			29.397	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)		352			352	
Αθέτηση			1.107		1.107	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	35.542	611	1.107	-	37.260	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(54)	(60)	(464)		(578)	
Καθαρή αξία	35.488	551	643	-	36.682	-
Αξία εξασφαλίσεων	35.430	249	632		36.311	

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)	Σύνολο	
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)	Σύνολο	
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	

Ποιοτική διαβάθμιση των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

31.12.2021					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.253.646	22			2.253.668
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	584.921	124.790			709.711
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	86.678	128.240			214.918
Αθέτηση			319.715		319.715
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	2.925.245	253.052	319.715	-	3.498.012
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(627)	(997)	(35.151)		(36.775)
Καθαρή αξία	2.924.618	252.055	284.564	-	3.461.237
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			45.769		45.769
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	3.088.898	1.342			3.090.240
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	808.957	149.395		769	959.121
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	15.270	23.088		193	38.551
Αθέτηση			4.681	118	4.799
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.913.125	173.825	4.681	1.080	4.092.711
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.621)	(2.218)	(1.069)	(1)	(5.909)
Καθαρή αξία	3.910.504	171.607	3.612	1.079	4.086.802
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων			203	7	210

31.12.2020					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.077.772	294			2.078.066
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	715.774	198.977			914.751
Υπό 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
Υπό 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

Η αξία των εξασφαλίσεων που σχετίζεται με απομειωμένα ανοίγματα την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 3.009.853 (31.12.2020: € 11.665.870).

Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία δανείων

31.12.2021									
	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		114.384		114.384	5.289.085	1.861.698	581.662	610.902	8.343.347
1 - 30 ημέρες		24.531		24.531	36.102	157.262	30.538	23.875	247.777
31 - 60 ημέρες						56.949	27.985	13.553	98.487
61 - 90 ημέρες						27.972	23.040	8.997	60.009
91 - 180 ημέρες							87.439	22.159	109.598
181 - 360 ημέρες							115.885	27.788	143.673
> 360 ημέρες		20.781		20.781			138.939	20.600	159.539
Σύνολο	-	159.696	-	159.696	5.325.187	2.103.881	1.005.488	727.874	9.162.430
Αξία εξασφαλίσεων		151.995		151.995	5.075.320	1.953.492	1.015.231	678.547	8.722.590

31.12.2021										
	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	558.709	329.908	95.585	169.230	1.153.432	759.073	76.484	2.326	781	838.664
1 - 30 ημέρες	13.814	40.867	10.647	13.096	78.424	2.783	10.593	655	47	14.078
31 - 60 ημέρες		9.998	6.483	4.999	21.480		4.678	427	18	5.123
61 - 90 ημέρες		31.282	6.053	3.136	40.471		2.237	289	29	2.555
91 - 180 ημέρες			21.599	6.730	28.329			4.186	55	4.241
181 - 360 ημέρες			42.412	12.688	55.100			10.498	311	10.809
> 360 ημέρες			61.598	14.516	76.114			13.693	1.931	15.624
Σύνολο	572.523	412.055	244.377	224.395	1.453.350	761.856	93.992	32.074	3.172	891.094
Αξία εξασφαλίσεων	183.564	100.919	78.715	119.298	482.496	1.706	11	1.789	30	3.536

31.12.2021										
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	681.317	689.655	227.173	104.651	1.702.796	15.033.647	784.685	243.943	136.834	16.199.109
1 - 30 ημέρες	9.254	43.189	12.772	5.721	70.936	36.876	12.194	66.919		115.989
31 - 60 ημέρες		8.011	12.129	3.404	23.544		1.726			1.726
61 - 90 ημέρες		9.900	8.875	1.857	20.632		15.171	10.066		25.237
91 - 180 ημέρες			22.989	4.822	27.811			2.083		2.083
181 - 360 ημέρες			34.905	8.127	43.032			278	7.759	8.037
> 360 ημέρες			67.722	40.266	107.988			50.686	21.338	72.024
Σύνολο	690.571	750.755	386.565	168.848	1.996.739	15.070.523	813.776	373.975	165.931	16.424.205
Αξία εξασφαλίσεων	461.452	500.440	306.598	115.191	1.383.681	11.883.974	664.095	446.202	162.101	13.156.372

31.12.2021												
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	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Σύνολο
Τρέχουσα	5.316.381	491.853	200.966	17.098	6.026.298	33.333	311	512	34.156	2.155	217	2.372
1 - 30 ημέρες	81.632	19.001	48.737	3.505	152.875							
31 - 60 ημέρες		12.442	6.058	3.142	21.642							
61 - 90 ημέρες		197	6.533		6.730		23		23			
91 - 180 ημέρες			11.129		11.129							
181 - 360 ημέρες			21.871	35	21.906							
> 360 ημέρες			193.574	26.809	220.383			131	131			
Σύνολο	5.398.013	523.493	488.868	50.589	6.460.963	33.333	334	643	34.310	2.155	217	2.372
Αξία εξασφαλίσεων	3.601.378	408.848	657.341	66.298	4.733.866	33.324	23	632	33.979	2.106	226	2.332

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				Σύνολο
					Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	
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						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	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						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	4.817.542	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	

Συμφωνία δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2021 και 2020 των δάνειων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

	31.12.2021														
	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 1.1.2021	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
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.688.905	(1.626.171)	(62.734)		-	930.339	(869.395)	(60.944)		-	2.619.244	(2.495.566)	(123.678)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.714.647)	2.420.775	(706.128)		-	(768.199)	873.547	(105.348)		-	(2.482.846)	3.294.322	(811.476)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(85.826)	(1.067.653)	1.153.479		-	(32.287)	(98.492)	130.779		-	(118.113)	(1.166.145)	1.284.258		-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημοσιεύθηκαν / αποκτήθηκαν	954.622			13.251	967.873	4.850.843			11.961	4.862.804	5.805.465			25.212	5.830.677
Αρχική αναγνώριση ομολογίων υψηλής εφελκυστικής προτεραιότητας						5.560.531				5.560.531	5.560.531				5.560.531
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(18.724)	(194.793)	(4.636.117)	(2.441.143)	(7.290.777)	(1.029.202)	(91.276)	(2.463.102)	(570.602)	(4.154.182)	(1.047.926)	(286.069)	(7.099.219)	(3.011.745)	(11.444.959)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(1.225)	(1.183)	(11.302)	(1.400)	(15.110)	(1.477)	1.855	(2.963)	(70)	(2.655)	(2.702)	672	(14.265)	(1.470)	(17.765)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(233)	(41.46)	(268.454)	(86.177)	(359.010)	(1)		(105.063)	(53.434)	(138.498)	(234)	(4.146)	(373.517)	(119.611)	(497.508)
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(726.713)	(106.472)	145.225	72.956	(615.004)	(1.932.464)	(218.295)	(64.591)	16.674	(2.198.676)	(2.659.177)	(324.767)	80.634	89.630	(2.813.680)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(157.849)	(325.727)	(3.829.942)	(1.252.305)	(5.565.823)	(110.080)	(30.671)	(608.136)	(117.548)	(866.435)	(267.929)	(356.398)	(4.438.078)	(1.369.853)	(6.432.258)
Υπόλοιπο 31.12.2021	7.362.226	3.524.527	2.294.472	1.370.762	14.551.987	20.539.938	1.358.305	1.774.432	364.107	24.036.782	27.902.164	4.882.832	4.068.904	1.734.869	38.588.769
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(12.089)	(1.63.844)	(625.968)	(246.473)	(1.048.374)	(35.914)	(20.485)	(910.946)	(147.587)	(1.114.932)	(48.003)	(184.329)	(1.536.914)	(394.060)	(2.163.306)
Υπόλοιπο Δανείων 31.12.2021	7.350.137	3.360.683	1.668.504	1.124.289	13.503.613	20.504.024	1.337.820	863.486	216.520	22.921.850	27.854.161	4.698.503	2.531.990	1.340.809	36.425.463



	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)	(22.663)	-	927.982	(834.684)	(93.298)	-	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 / αποκτηθήκαν	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)	(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)	(15.707)	(12.825)	(20.790)	(26.844)	(8.140)	(68.599)	
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για απαξώσεις	(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 λοιμές κινήσεις	(681.841)	(82.626)	122.677	76.406	(565.384)	(2.552.617)	(118.274)	(39.037)	(2.704.227)	(3.234.458)	(200.900)		83.640	82.107	(3.269.611)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού ημωπώληση				-	-				-	-					-
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
Ανεξιχνίες 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

**Συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2021 και 2020 των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

	31.12.2021														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου 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 1.1.2021	25.958	290.113	4.472.441	1.668.277	6.456.789	69.603	51.654	2.497.866	555.723	3.154.846	95.561	341.767	6.970.307	2.204.000	9.611.635
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2021															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	67.615	(61.531)	(6.084)			20.421	(18.995)	(1.426)			88.036	(80.526)	(7.510)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(8.633)	132.558	(123.925)			(4.411)	7.709	(3.298)			(13.044)	140.267	(127.223)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(1.058)	(85.077)	86.135			(180)	(3.408)	3.588			(1.238)	(88.485)	89.723		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(56.814)	(15.834)	80.555	(5.042)	2.865	(16.339)	9.082	12.755	4834	10.332	(73.153)	(6.752)	93.310	(208)	13.197
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	3.248		(3.327)	(3.327)	(79)	8.805			4.133	12.938	12.033			806	12.859
Ζημιές απομείωσης ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (γ)						894				894	894				894
Άλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (δ)	(14.509)	(34.793)	888.101	244.794	1.083.593	(37.335)	(28.088)	256.291	1.00434	291.302	(51.844)	(62.881)	1.144.392	345.228	1.374.895
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)+(δ)	(68.075)	(50.627)	968.656	236.425	1.086.379	(43.975)	(19.006)	269.046	109.401	315.466	(112.050)	(69.633)	1.237.702	345.826	1.401.845
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(4.152)	(40.756)	(1.793.225)	(851.711)	(2.689.844)	(1.032)	(110)	(1.384.949)	(419.657)	(1.805.748)	(5.184)	(40.866)	(3.178.174)	(1.271.368)	(4.495.592)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(233)	(4.146)	(268.454)	(86.177)	(359.010)	(1)		(105.063)	(33.434)	(138.498)	(234)	(41.46)	(373.517)	(119.611)	(497.508)
Συνολογενετικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	1.807	1.054	(18.792)	34.620	18.689	(1.446)	3.626	(20.524)	15.453	(2.891)	361	4.680	(39.316)	50.073	15.798
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			50.373	18.430	68.803			51.500	15.768	67.268			101.873	34.198	136.071
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(1.140)	(17.744)	(2.741.157)	(773.391)	(3.533.432)	(3.065)	(985)	(395.794)	(75.667)	(475.511)	(4.205)	(18.729)	(3.136.951)	(849.058)	(4.008.943)
Υπόλοιπο 31.12.2021	12.089	163.844	625.968	246.473	1.048.374	35.914	20.485	910.946	147.587	1.114.932	48.003	184.329	1.536.914	394.060	2.163.306

Στον παραπάνω πίνακα που απεικονίζει τη μεταβολή των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη χρήση 2021, στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης δανείων» δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 497 το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δάνειων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους.

Κατά τη χρήση 2021, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις:

- Μεταφορά σε Στάδιο (Stage) 1 δανείων συνολικού ύψους € 2.619.244 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 2021 ανέρχονται σε € 497.508, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2021 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 78.886.



31.12.2020															
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)	
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 χρήσης 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 απομείωσης νέων δανείων (β)	9.196			(953)	8.243	2.1053			(6.430)	14.623	30.249			(7.383)	22.866
Άλλαγή 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 απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(67.815)	38.349	763.911	231.337	965.782	(13.820)	34.152	193.218	34.356	247.906	(8.1635)	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)	(1,29)	(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 απομείωσης			2.357	(2.232)	125			69.697	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.

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 2021 και 2020 στους πίνακες που ακολουθούν:

	31.12.2021				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2021	7.149.624	479.797	336.222	4.459	7.970.102
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021					
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	245.121	(217.921)	(27.200)		
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(329.056)	337.272	(8.216)		
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(7.759)	(13.800)	21.559		
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	1.558.303				1.558.303
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1.777.863)	(158.471)	2.031	(3.379)	(1.937.682)
Υπόλοιπο 31.12.2021	6.838.370	426.877	324.396	1.080	7.590.723
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.248)	(3.215)	(36.220)	(1)	(42.684)
Υπόλοιπο 31.12.2021	6.835.122	423.662	288.176	1.079	7.548.039

	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

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 2021 και 2020 παρουσιάζεται στους πίνακες που ακολουθούν:

	31.12.2021				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2021	7.618	9.339	74.522	3	91.482
Μεταβολές χρήσης 1.1. 31.12.2021					
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	2.721	(1.564)	(1.157)		
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(758)	1.108	(350)		
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(89)	(86)	175		
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(3.074)	2.083	1.204		213
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	3.137				3.137
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(6.043)	(7.937)	(37.957)	(1.149)	(53.086)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	(5.980)	(5.854)	(36.753)	(1.149)	(49.736)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(264)	272	(217)	1.147	938
Υπόλοιπο 31.12.2021	3.248	3.215	36.220	1	42.684

	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 εταιρία η οποία κατέπεσε και μεταφέρθηκε στις λοιπές απαιτήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

Απαιτήσεις κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην 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 31.12.2021 ανήλθαν σε € 285.242 (31.12.2020: € 314.251), ενώ για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο έχει σχηματιστεί την 31.12.2021 πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 49.987 (31.12.2020: € 47.227).

Ακολουθεί συμφωνία των απαιτήσεων κατά πελατών για τις χρήσεις 2021 και 2020:

Υπόλοιπο 1.1.2021	314.251
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	7.554
Μεταφορά στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	(36.563)
Υπόλοιπο 31.12.2021	285.242
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(49.987)
Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών 31.12.2021	235.255
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

Η συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2021 και 2020 στους κάτωθι πίνακες:

Υπόλοιπο 1.1.2021	47.227
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατα πελατών	7.503
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(2.614)
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	(2.129)
Υπόλοιπο 31.12.2021	49.987
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

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

31.12.2021										
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						9.635.949	237.495	718.859	10.592.303	1.380.508
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	69.300		82.695	151.995		4.985.239	779.901	12.125.098	17.890.238	3.075.888
Δημόσιος τομέας						1.575	45	34.691	36.311	475
Σύνολο	69.300	-	82.695	151.995	-	14.622.763	1.017.441	12.878.648	28.518.852	4.456.871

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

Δεν υφίστανται περιπτώσεις μεταβίβασης ή επανεκχώρησης 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	
	31.12.2021	31.12.2020
< 50%	1.421.921	1.575.675
50% - 70%	1.686.796	1.976.380
71% - 80%	1.050.729	1.276.882
81% - 90%	1.083.831	1.320.823
91% - 100%	1.622.902	3.041.642
101% - 120%	885.280	1.991.097
121% - 150%	661.487	1.707.335
> 150%	1.090.547	4.117.961
Συνολική αξία δανείων	9.503.493	17.007.795
Απλός μέσος όρος του δείκτη (%)	72%	83%

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

31.12.2021							
Υπόλοιπα Ισολογισμού						Πωλήσεις χρήσης	
	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2021	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2021	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2021	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης 2021	Καθαρή Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2021	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	1.095.404	89.107	249.414	84.765	845.990	117.680	1.274
Λοιπές Εξασφαλίσεις	6.025				6.025		

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

Στην καθαρή αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων της 31.12.2021, περιλαμβάνεται ποσό € 124.208 (31.12.2020: € 46.542) 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

31.12.2021								
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	-	5.521.825	3.182.246	2.149.710	1.323.701	12.177.482	979.640	11.197.842
Στεγαστικά		3.718.873	1.898.425	1.103.449	772.961	7.493.708	313.473	7.180.235
Καταναλωτικά		384.758	404.338	393.337	286.881	1.469.314	288.248	1.181.066
Πιστωτικές κάρτες		740.348	102.832	63.286	8.522	914.988	51.658	863.330
Μικρές επιχειρήσεις		677.846	776.651	589.638	255.337	2.299.472	326.261	1.973.211
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	91.254	11.434.478	581.434	1.634.831	304.335	13.955.078	984.099	12.970.979
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		43.611		96	1.040	44.747	170	44.577
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	16.412	4.532.786	146.576	423.090	82.107	5.184.559	280.097	4.904.462
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	54.061	1.313.278	82.422	236.716	27.516	1.659.932	159.746	1.500.186
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο		1.869.450	135.359	664.985	63.964	2.733.758	376.955	2.356.803
Μεταφορικές		639.142	1.797	54.724	6.228	701.891	34.156	667.735
Ναυτιλία	20.781	67.595	18.456	3.431	22.966	112.448	571	111.877
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές		1.970.069	136.623	83.204	7.563	2.197.459	18.789	2.178.670
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι		998.547	60.201	168.585	92.951	1.320.284	113.615	1.206.669
Δημόσιος Τομέας	-	33.372	385	1.107	-	34.864	554	34.310
Σύνολο	91.254	16.989.675	3.764.065	3.785.648	1.628.036	26.167.424	1.964.293	24.203.131

31.12.2021								
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	-	1.840.401	342.281	144.762	47.061	2.374.505	68.734	2.305.771
Στεγαστικά		1.609.661	273.314	91.816	34.994	2.009.785	27.590	1.982.195
Καταναλωτικά		191.519	60.482	47.720	10.441	310.162	37.878	272.284
Πιστωτικές κάρτες		24.187	3.773	2.119		30.079	2.315	27.764
Μικρές επιχειρήσεις		15.034	4.712	3.107	1.626	24.479	951	23.528
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	68.442	9.069.918	776.260	138.494	59.772	10.044.444	130.255	9.914.189
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	2.561	5.695.201	35.270			5.730.471	1.827	5.728.644
Βιομηχανία & βιοτεχνίες		173.646	45.292	2.842	3	221.783	4.366	217.417
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	3.966	598.356	382.036	34.058	19.717	1.034.167	34.420	999.747
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο		210.006	51.401	34.824		296.231	8.916	287.315
Μεταφορικές		104.817	49.639	5.323		159.779	3.783	155.996
Ναυτιλία	61.915	2.141.170	111.984	56.385	2.017	2.311.556	26.419	2.285.137
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές		35.109	64.365	129	23.428	123.031	15.577	107.454
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι		111.613	36.273	4.933	14.607	167.426	34.947	132.479
Δημόσιος Τομέας	-	2.170	226	-	-	2.396	24	2.372
Σύνολο	68.442	10.912.489	1.118.767	283.256	106.833	12.421.345	199.013	12.222.332

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
Χανδρικό & 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
Χανδρικό & 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

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 2021 και 2020 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.

31.12.2021						
	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	285.036	139.470	179.235	94.820	698.562	27
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	474.024	57.639	70.552	31.593	633.808	8.376
Δημόσιος τομέας	780	18	38	4	841	
Σύνολο εσόδων από τόκους	759.841	197.128	249.825	126.417	1.333.211	8.403

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	292.157	152.340	295.923	131.227	871.647	26
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	489.496	51.515	118.071	31.948	691.030	12.994
Δημόσιος τομέας	935	15	61	78	1.089	
Σύνολο εσόδων από τόκους	782.588	203.870	414.055	163.253	1.563.766	13.020

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 31.12.2021 ο Όμιλος είχε στο χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων και στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού μετοχές εύλογης αξίας € 4.650 (31.12.2020: € 6.233) που προήλθαν από αντίστοιχες συναλλαγές.

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων ανά είδος ρύθμισης

	31.12.2021		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		99.501	99.501
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	1.027	662.201	663.228
Παροχή περιόδου χάριτος	34.385	347.400	381.785
Επέκταση διάρκειας δανείου		1.333.557	1.333.557
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	20.781	1.866.493	1.887.274
Διαγραφή μέρους του χρέους		358.405	358.405
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		16	16
Λοιπά		53.100	53.100
Συνολική καθαρή αξία	56.193	4.720.673	4.776.866

	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

Ρυθμισμένα δάνεια ανά κατηγορία

	31.12.2021		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις		3.460.915	3.460.915
Στεγαστικά		2.316.042	2.316.042
Καταναλωτικά		472.143	472.143
Πιστωτικές κάρτες		13.154	13.154
Μικρές Επιχειρήσεις		659.576	659.576
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	56.193	1.258.969	1.315.162
Μεγάλες επιχειρήσεις	56.193	790.321	846.514
Μεσαίες επιχειρήσεις		468.648	468.648
Δημόσιος τομέας		789	789
Ελλάδα		789	789
Συνολική καθαρή αξία	56.193	4.720.673	4.776.866

	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

Ρυθμισμένα δάνεια ανά γεωγραφική περιοχή

	31.12.2021		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	20.781	4.121.539	4.142.320
Λοιπές χώρες	35.412	599.134	634.546
Συνολική καθαρή αξία	56.193	4.720.673	4.776.866

	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

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2021		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	45.311	45.312	100
Χωρίς καθυστέρηση	114.385	10.881	10
Συνολική καθαρή αξία	159.696	56.193	35
Αξία εξασφαλίσεων	151.995	56.192	37
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	27.902.164		
Στάδιο (Stage) 2	4.882.832	2.146.551	44
Στάδιο (Stage) 3	4.068.904	2.713.770	67
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	1.734.869	1.092.582	63
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	38.588.769	5.952.903	15
Στάδιο (Stage) 1 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	48.003		
Στάδιο (Stage) 2 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	184.329	111.758	61
Στάδιο (Stage) 3 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	1.536.914	862.579	56
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	394.060	257.893	65
Συνολική καθαρή αξία	36.425.463	4.720.673	13
Αξία εξασφαλίσεων	28.518.852	4.163.726	15

	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

Συμφωνία της καθαρής αξίας των ρυθμισμένων δανείων

	31.12.2021		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2021	118.704	11.459.420	11.578.123
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021			
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης		982.404	982.404
Έσοδα από τόκους	4.247	310.423	314.670
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(3.772)	(417.634)	(421.406)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης		(1.444.731)	(1.444.731)
Ζημιά απομείωσης		(746.677)	(746.677)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων	(341)	(3.298.874)	(3.299.215)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(53.886)		(53.886)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(437)	(2.064.019)	(2.064.456)
Λοιπές κινήσεις	(8.321)	(59.640)	(67.960)
Σύνολο 31.12.2021	56.193	4.720.673	4.776.866

	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

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 31.12.2021 και 31.12.2020 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (Stage) και πιστωτική διαβάθμιση.

	31.12.2021				
	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	1.367.642				1.367.642
Υποδεέστερα από BBB	10.036.066				10.036.066
Mη διαβαθμισμένα					
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	11.403.708	-	-	-	11.403.708
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					-
Λογιστική αξία	11.403.708	-	-	-	11.403.708
Αξία εξασφαλίσεων					-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					
AA+ to AA	859.338				859.338
A+ to A	767.920				767.920
BBB+ to BBB	848.650				848.650
Υποδεέστερα από BBB	388.367				388.367
Mη διαβαθμισμένα	99.987		69.961		169.948
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	2.964.262	-	69.961	-	3.034.223
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(206)		(69.961)		(70.167)
Λογιστική αξία	2.964.056	-	-	-	2.964.056
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	77.299				77.299
AA+ to AA	465.441				465.441
A+ to A	490.387				490.387
BBB+ to BBB	1.717.875				1.717.875
Υποδεέστερα από BBB	3.620.924	2.141			3.623.065
Mη διαβαθμισμένα	210.423	13.302			223.725
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	6.582.349	15.443	-	-	6.597.792
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(20.406)	(2.099)			(22.505)
Λογιστική αξία	6.561.943	13.344	-	-	6.575.287
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος					
AAA	17.680				17.680
AA+ to AA	30.618				30.618
A+ to A	51.740				51.740
BBB+ to BBB	386.597				386.597
Υποδεέστερα από BBB	3.277.954				3.277.954
Mη διαβαθμισμένα	3.530				3.530
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	3.768.119	-	-	-	3.768.119
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(15.371)				(15.371)
Λογιστική αξία	3.752.748	-	-	-	3.752.748
Αξία εξασφαλίσεων					-

	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					-

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.

	2021	2020
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-	3.819	29.154
Μη διαβαθμισμένα		
Λογιστική αξία	3.819	29.154
Αξία εξασφαλίσεων	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού		
AAA		
AA+ to AA-	52.736	106.467
A+ to A-	109.695	107.482
BBB+ to BBB-	6.827	16.862
Υποδεέστερα από BBB-	770.939	1.033.609
Μη διαβαθμισμένα	1.412	2.662
Λογιστική αξία	941.609	1.267.082
Αξία εξασφαλίσεων	-	-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-	2.171	835
Υποδεέστερα από BBB-		
Μη διαβαθμισμένα	37.170	12.408
Λογιστική αξία	39.341	13.243
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 31.12.2021 και 31.12.2020.

	31.12.2021				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2021					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	2.964.262		69.961		3.034.223
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(206)		(69.961)		(70.167)
Λογιστική αξία	2.964.056	-	-	-	2.964.056

	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

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 31.12.2021 και 31.12.2020.

	31.12.2021				
	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	(6.871)				(6.871)
Εύλογη αξία	2.848.461				2.848.461
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(457)				(457)
Εύλογη αξία	1.753.396				1.753.396
Λοιπά χρεόγραφα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.078)	(2.099)			(15.177)
Εύλογη αξία	1.960.086	13.344			1.973.430
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(20.406)	(2.099)	-	-	(22.505)
Εύλογη αξία	6.561.943	13.344	-	-	6.575.287

	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

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 € 58.833 (31.12.2020: € 46.887).

ii. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και κατηγορία εκδότη την 31.12.2021 την 31.12.2020:

	31.12.2021				
	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)	3.098.703				3.098.703
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9.809)				(9.809)
Καθαρή αξία	3.088.894	-	-	-	3.088.894
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	429.060				429.060
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(103)				(103)
Καθαρή αξία	428.957	-	-	-	428.957
Λοιπά χρεόγραφα					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	240.357				240.357
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.460)				(5.460)
Καθαρή αξία	234.897	-	-	-	234.897
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.768.120	-	-	-	3.768.120
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(15.372)	-	-	-	(15.372)
Καθαρή αξία	3.752.748	-	-	-	3.752.748

	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

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.

31.12.2021										
	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 1.1.2021	2.741.674	-	69.961	-	2.811.635	6.498.035	32.776	-	-	6.530.811
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021										
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3										
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3						(9.168)	9.168			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2										-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	18.154.819				18.154.819	4.346.842				4.346.842
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων						(1.794.149)	(4.228)			(1.798.377)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομειώσεως	37				37	64.969	830			65.799
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης										-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές										-
Ποσά που διακρατώνται προς πώληση	(17.896.387)				(17.896.387)					
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(35.881)				(35.881)	(2.406.773)	(25.202)			(2.431.975)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»						(137.813)				(137.813)
Υπόλοιπο 31.12.2021	2.964.262	-	69.961	-	3.034.223	6.561.943	13.344	-	-	6.575.287

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	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 1.1.2020	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 αναγνώρισεως 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

31.12.2021					
	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 1.1.2021	3.344.702	1.363	-	-	3.346.065
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021					
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	918.971				918.971
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων	(147.431)				(147.431)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης	40.689	73			40.762
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης					
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές					
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	(374.716)	(1.436)			(376.152)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(14.095)				(14.095)
Υπόλοιπο 31.12.2021	3.768.120	-	-	-	3.768.120

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

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.

31.12.2021										
	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 1.1.2021	127	-	69.961	-	70.088	15.042	869	-	-	15.911
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021										
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-					-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-	(354)	354			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)					-		1.430			1.430
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων/ απαιτήσεων (β)	165				165	13.591				13.591
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(56)				(56)	1.362	(523)			839
Ζημιές απομείωσης αξιογράφων/ απαιτήσεων (α)+(β)+(γ)	109	-	-	-	109	14.953	907	-	-	15.860
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού						(8.500)	(31)			(8.531)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(30)				(30)	25				25
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση						(760)				(760)
Υπόλοιπο 31.12.2021	206	-	69.961	-	70.167	20.406	2.099	-	-	22.505

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	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 1.1.2020	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 αναγνώρισεως 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

Στις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου της περιόδου στο Στάδιο 1 (Stage 1) έχει επιπλέον αναγνωρισθεί έσοδο ποσού € 91 (31.12.2020: € 92 έξοδο), το οποίο αντιστοιχεί στη μεταβολή της συσσωρευμένης απομείωσης μεταξύ της λήξεως και της έναρξης της περιόδου για τις αγορές χρεογράφων στο χαρτοφυλάκιο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση που είχαν συμφωνηθεί (trade date) αλλά δεν είχαν διακανονισθεί (settlement date) στις δύο αυτές ημερομηνίες. Η εν λόγω συσσωρευμένη απομείωση, ανάλογα με την αποτίμηση των τίτλων, αναγνωρίζεται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» ή στις «Λοιπές υποχρεώσεις».

	31.12.2021				
	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 1.1.2021	10.325	7	-	-	10.332
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021					
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)	5.854				5.854
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(445)	(7)			(452)
Ζημιές απομείωσης αξιογράφων (α)+(β)+(γ)	5.409	(7)	-	-	5.402
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(332)				(332)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	1				1
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(31)				(31)
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2021	15.372	-	-	-	15.372

	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)		8			8
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

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

31.12.2021											
	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	11.403.708										11.403.708
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.034.223										3.034.223
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	5.777.779	5.422.754	2.752.126	3.029.989	37.260	861.670	2.506.700	2.320.490	1.747.989	14.616.950	39.073.707
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	290.685	24.449	68.308	1.308	501.852	52.527	1.077	403	1.000		941.609
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					3.819						3.819
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	1.191.356	455.107	25.832	120.866	4.609.184				195.447		6.597.792
Χρεόγραφα επενδυτικού αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος	180.729	27.665		7.633	3.527.762				24.331		3.768.120
Χρεόγραφα επενδυτικού αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	38.617			725							39.342
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο		61.429	10.883	50.528	23.169	1.997	3.707	11.279	37.714	3.510.556	3.711.262
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - λοιπές απαιτήσεις	14.802									38.094	52.896
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	21.931.899	5.991.404	2.857.149	3.211.049	8.703.046	916.194	2.511.484	2.332.172	2.006.481	18.165.600	68.626.478
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	950.539	3.366	58.135	3				11.000	9.188.889		10.211.932
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	22.882.438	5.994.770	2.915.284	3.211.052	8.703.046	916.194	2.511.484	2.343.172	11.195.370	18.165.600	78.838.410
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	613.344	812.551	859.791	499.471	190.768	66.216	10.996	57.352	313.674	73.849	3.498.012
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	23.294	844.383	210.903	823.486	874	49.748	5.318	86.905	245.944	1.801.856	4.092.711
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	636.638	1.656.934	1.070.694	1.322.957	191.642	115.964	16.314	144.257	559.618	1.875.705	7.590.723
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	22.568.537	7.648.338	3.927.843	4.534.006	8.894.688	1.032.158	2.527.798	2.476.429	2.566.099	20.041.305	76.217.201

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 κατα 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
Χρέδωγα εμπορικού χαρτοφυλακίου					29.154						29.154
Χρέδωγα 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
Χρέδωγα επενδυτικού αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος	19.505	23.215			3.283.284				20.061		3.346.065
Χρέδωγα 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	9.866.767	2.695	3.632	3				11.000	18.714		9.902.811
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	21.463.688	6.281.993	4.148.525	4.647.885	8.880.927	1.047.905	2.067.894	2.218.140	2.364.486	27.513.701	80.635.144
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

ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΧΡΕΟΥΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

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

Χαρτοφυλάκιο	31.12.2021		31.12.2020	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.681.049	2.848.461	2.421.736	2.771.014
Χρεογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	2.588.930	3.088.894	2.118.842	2.779.179
Εμπορικό	3.578	3.819	21.762	29.154
Σύνολο	5.273.557	5.941.174	4.562.340	5.579.347

Το χρεόγραφο Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσονται στο Επίπεδο 1 ή στο Επίπεδο 2 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

	31.12.2021	31.12.2020
	Λογιστική Αξία	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	501.852	860.878
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(2.387)	(11.965)

Η έκθεση του Ομίλου σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήλθε την 31.12.2021 σε € 34.865 (31.12.2020: € 45.052). Ο Όμιλος έχει σχηματίσει συσσωρευμένη απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 31.12.2021 σε ποσό € 554 (31.12.2020: € 1.054). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων του Ομίλου με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου ανήλθε την 31.12.2021 σε ποσό € 7.791.890 (31.12.2020: € 1.479.206). Η αύξηση οφείλεται στην αναγνώριση των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior notes) της τιτλοποίησης Galaxy και Cosmos (όπως αναφέρεται στη σημείωση 1 «Εταιρικός μετασχηματισμός - Διάσπαση με απόσχιση κλάδου» και στη σημείωση 19 «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»). Εκτός των εν λόγω ομολόγων το υπόλοιπο περιλαμβάνει και δάνεια με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου είτε απευθείας είτε μέσω Κοινών Υπουργικών Αποφάσεων, δάνεια με εγγύηση από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα Α.Ε. Κατά την 31.12.2021, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση ύψους € 70.265 (31.12.2020: € 75.517). Σημειώνεται ότι η λογιστική αξία των δανείων με εγγύηση από το Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας ανήλθε την 31.12.2021 σε € 1.259.451 (31.12.2020: 997.259).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

Χαρτοφυλάκιο	31.12.2021		31.12.2020	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παραγωγών συναλλαγών	750.000	750.150	900.000	900.000
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης	165.638	174.837	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.
- Κίνδυνος αγαθών είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας των αγαθών. Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικό χαρτοφυλάκιο τέτοιων μέσων.

i. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Η Πολιτική Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως 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 διάστηματος 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)

	2021					Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Κίνδυνος τιμής εμπορεύματος			
31 Δεκεμβρίου	1.611.800	3.408.959	44.742	24	(1.108.784)	3.956.741	
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	2.090.985	4.212.795	39.290	49	(1.975.827)	4.367.292	
Μέγιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.621.287	5.405.227		6	(1.636.901)	5.389.619	
Ελάχιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	2.734.122	3.976.011	72.839		(3.115.837)	3.667.135	

* Αφορά το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο εντός του έτους.

	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

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.

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 μέγιστης 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.

α. 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.

* Αφορά το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο εντός του έτους.

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.

	31.12.2021								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	8.992	3.988	822	63	149.028		23.075	11.617.376	11.803.344
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	400.959	108.176	13.928	3.851	49.631	105	29.314	2.358.092	2.964.056
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου								4.826	4.826
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								941.609	941.609
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.567.289	471.672	291.938	4.820	1.200.574		96.904	32.227.217	36.860.414
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στο απόσβεστο κόστος								3.752.748	3.752.748
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	92.521	18.050			135.831		98.623	6.289.095	6.634.120
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	4.734							248.612	253.346
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες								68.267	68.267
Επενδύσεις σε ακίνητα					103.202		34.599	287.631	425.432
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		5.699			72.523		2.472	657.119	737.813
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		137			3.593		1.327	473.126	478.183
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					2.419		1	5.425.096	5.427.516
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	6.906	27.781	102.052	1.689	17.856		221	1.416.292	1.572.797
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							576.556	854.929	1.431.485
Σύνολο Ενεργητικού	3.081.401	635.503	408.740	10.423	1.734.657	105	863.092	66.622.035	73.355.956
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.859.254	269.876	125.127	1.043	1.391.053	26	418.337	55.888.566	60.953.282
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.288.405	1.288.405
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.300		21.005		16.097		12.880	2.538.721	2.593.003
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								59.584	59.584
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		77			6.903			16.031	23.011
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							8	29.440	29.448
Λοιπές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	5.516	9.502	330	64	13.945		577.322	889.008	1.495.687
Προβλέψεις	1.725	15	1		(8.375)		(471)	841.134	834.029
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.870.795	279.470	146.463	1.107	1.419.623	26	1.008.076	61.550.889	67.276.449
Συναλλαγματική θέση Στοιχείων Ισολογισμού	210.606	356.033	262.277	9.316	315.034	79	(144.984)	5.071.146	6.079.507
Προθεσμιακή Συναλλαγματική θέση Παραγώγων	(175.363)	(311.194)	(185.848)	(10.738)	(272.309)		180.735	793.205	18.488
Συνολική Συναλλαγματική θέση	35.243	44.839	76.429	(1.422)	42.725	79	35.751	5.864.351	6.097.995

	31.12.2020								
	όπως αναμορφώθηκαν								
	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	433.983	569.524
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		6.388			77.505		22.133	690.305	796.331
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					6.759		730	591.756	599.245
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					663		312	5.277.929	5.278.904
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	63.847.167	70.040.074
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	21.431	32.379
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								43.737	43.737
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	56.948.050	61.670.565
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	148.883	303.312	561.646	14.030	578.164	91	(135.733)	6.899.117	8.369.510
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(106.505)	(279.501)	(256.319)	(13.969)	(474.966)		182.475	933.636	(15.149)
Συναλλαγματική Θέση	42.377	23.811	305.327	61	103.198	91	46.742	7.832.753	8.354.361

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

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2021 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	1.855	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι USD	(1.678)	
GBP	5% Υποτίμηση EUR έναντι GBP	2.360	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι GBP	(2.135)	
CHF	5% Υποτίμηση EUR έναντι CHF	4.023	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι CHF	(3.639)	
RON	5% Υποτίμηση EUR έναντι RON		2.249
	5% Ανατίμηση EUR έναντι RON		(2.034)
RSD	5% Υποτίμηση EUR έναντι RSD	4	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι RSD	(4)	
ALL	5% Υποτίμηση EUR έναντι ALL		(997)
	5% Ανατίμηση EUR έναντι ALL		902

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.

	31.12.2021							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	11.485.488						317.856	11.803.344	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.707.072	40.413	1.697	110	320	214.444		2.964.056	
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				762	934	3.130		4.826	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	941.609							941.609	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11.761.128	10.178.239	3.380.134	835.612	6.550.752	4.154.549		36.860.414	
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	5.246	97.784	2.144	165.030	1.132.386	2.350.159		3.752.748	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	80.775	390.380	529.358	694.217	3.093.237	1.846.153		6.634.120	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		207.551				45.795		253.346	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες							68.267	68.267	
Επενδύσεις σε ακίνητα							425.432	425.432	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							737.813	737.813	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							478.183	478.183	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.427.516	5.427.516	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.572.797	1.572.797	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							1.431.485	1.431.485	
Σύνολο Ενεργητικού	26.981.318	10.914.367	3.913.333	1.695.731	10.777.629	8.614.230	10.459.349	73.355.956	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	508.103	289.611	3.555		13.182.387			13.983.656	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.288.405							1.288.405	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.058.635	4.282.984	2.816.708	3.622.661	16.840.059	8.348.579		46.969.626	
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	651		200.183		1.906.482	485.687		2.593.003	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							59.584	59.584	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							23.011	23.011	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							29.448	29.448	
Λοιπές υποχρεώσεις							888.030	888.030	
Προβλέψεις							834.029	834.029	
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							607.657	607.657	
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.855.794	4.572.595	3.020.446	3.622.661	31.928.928	8.834.266	2.441.759	67.276.449	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							703.794	703.794	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							11.362.512	11.362.512	
Αποθεματικά							320.671	320.671	
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							15.127	15.127	
Αποτελέσματα εις νέον							(6.366.258)	(6.366.258)	
Δικαιώματα τρίτων							29.432	29.432	
Υβριδικά Κεφάλαια							14.229	14.229	
Σύνολο Καθαρής Θέσης							6.079.507	6.079.507	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	12.855.794	4.572.595	3.020.446	3.622.661	31.928.928	8.834.266	8.521.266	73.355.956	
ΑΝΟΙΓΜΑ	14.125.524	6.341.772	892.887	(1.926.930)	(21.151.300)	(220.037)	1.938.083	-	
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	14.125.524	20.467.296	21.360.183	19.433.253	(1.718.047)	(1.938.083)	-	-	

	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν							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									
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			99.791	73.108	497.148	2.665.686			3.335.733
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	180.562	623.106	782.325	407.998	2.452.720	2.130.987			6.577.698
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		121.198				16.477			137.675
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες							30.716		30.716
Επενδύσεις σε ακίνητα							569.524		569.524
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							796.331		796.331
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							599.245		599.245
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.278.904		5.278.904
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	9.384.775		70.040.074
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							32.379		32.379
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							43.737		43.737
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	1.741.718		61.670.565
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							(3.431.502)		(3.431.502)
Δικαιώματα τρίτων							29.382		29.382
Υβριδικά Κεφάλαια							14.699		14.699
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	-	-	8.369.509		8.369.509
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	12.833.103	6.606.553	4.255.637	4.510.865	25.298.348	6.424.341	10.111.227		70.040.074
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	-		-

Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται 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	-50.389	+492.176
+200	+130.354	-416.379

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 διαθεσίμων ενεχύρων της (concentration of counterbalancing capacity), την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισορές, 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 31.12.2021 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 δείκτες με ημερομηνίες αναφοράς 31.12.2021 και 31.12.2020 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020
Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR)	114%	109%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	183%	150%

* Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio) θα δημοσιευθεί στο πλαίσιο του Πυλώνα 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 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

καλύπτει 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 μακροπρόθεσμο 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 τη μορφή του συμβατικού οριακού δανεισμού από την ΕΚΤ (MRO), καθώς ο δανεισμός μέσω του έκτακτου μηχανισμού πιστωτικής διευκολύνσεως της Τράπεζας της Ελλάδος (ELA) έχει παύσει από τον Φεβρουάριο του 2019. 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.

Τα μέτρα που ανακοίνωσε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, στις ημερομηνίες 7.4.2020, 22.4.2020 και 10.12.2020, αναφορικά με τον μετριασμό των οικονομικών επιπτώσεων από τον Covid-19 στην οικονομία εξακολουθούν να υφίστανται. 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.

Ήδη από 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.

Ο δανεισμός από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε € 12,9 δισ. την 31.12.2021 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 τιμολόγησης σε σχέση με τις συμφωνίες επαναγοράς, οι οποίες κατά το 2021 μειώθηκαν κατά 0,25 δισ.

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.

	31.12.2021					Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	11.803.344					11.803.344
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.707.072	40.413	1.697	110	214.764	2.964.056
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.826					4.826
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	941.609					941.609
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	809.946	1.208.801	1.188.076	2.740.908	30.912.683	36.860.414
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				127.708	3.625.040	3.752.748
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	6.634.120					6.634.120
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	253.346					253.346
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες					68.267	68.267
Επενδύσεις σε ακίνητα					425.432	425.432
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					737.813	737.813
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					478.183	478.183
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		363.954	-	48.359	5.015.203	5.427.516
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.572.797	1.572.797
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		57.231	56.028	1.318.226		1.431.485
Σύνολο Ενεργητικού	23.154.263	1.670.399	1.245.801	4.235.311	43.050.182	73.355.956
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	316.564	5.315	11.635	77.742	13.572.400	13.983.656
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.288.405					1.288.405
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.603.862	4.451.540	3.069.541	4.128.327	27.716.356	46.969.626
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις			1.665		2.591.338	2.593.003
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		31.839		27.745		59.584
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				23.011		23.011
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					29.448	29.448
Λοιπές υποχρεώσεις					888.030	888.030
Προβλέψεις					834.029	834.029
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					607.657	607.657
Σύνολο Υποχρεώσεων	9.208.831	4.488.694	3.082.841	4.256.825	46.239.258	67.276.449
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					703.794	703.794
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					11.362.512	11.362.512
Αποθεματικά					320.671	320.671
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					15.127	15.127
Αποτελέσματα εις νέον					(6.366.258)	(6.366.258)
Δικαιώματα τρίτων					29.432	29.432
Υβριδικά Κεφάλαια	-	-	-	-	14.229	14.229
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					6.079.507	6.079.507
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	9.208.831	4.488.694	3.082.841	4.256.825	52.318.765	73.355.956
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	13.945.432	(2.818.295)	(1.837.040)	(21.514)	(9.268.583)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	13.945.432	11.127.137	9.290.097	9.268.583		

	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν					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						
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			99.791	73.108	3.335.733	3.335.733
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	6.577.698					6.577.698
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	137.675					137.675
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες					30.716	30.716
Επενδύσεις σε ακίνητα					569.524	569.524
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					796.331	796.331
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					599.245	599.245
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		468.044		3.334.872	1.475.988	5.278.904
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	41.255.742	70.040.074
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					32.379	32.379
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					43.737	43.737
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	35.729.626	61.670.565
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
Αποτελέσματα εις νέον					(3.431.502)	(3.431.502)
Δικαιώματα τρίτων					29.382	29.382
Υβριδικά Κεφάλαια					14.699	14.699
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	8.369.509	8.369.509
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	10.131.052	6.399.986	4.502.571	4.907.330	44.099.135	70.040.074
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	8.555.784	(4.823.414)	(2.554.584)	1.838.506	(2.843.393)	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	8.555.784	3.732.370	1.177.786	3.016.292	-	-

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

Το Εμπορικό και το Αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση χαρτοφυλάκια 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.

	31.12.2021						
	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	13.983.656	(310.986)	5.482	4.253	(45.899)	(13.445.687)	(13.792.838)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	46.969.626	(7.605.006)	(4.453.961)	(3.073.809)	(4.138.778)	(27.798.791)	(47.070.345)
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.593.003	(7.285)	(13.859)	(23.030)	(43.183)	(2.752.294)	(2.839.651)
Λοιπές υποχρεώσεις	888.030					(888.030)	(888.030)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	926						
- Εκροές			(19.256)	(138)	(135)		(19.529)
- Εισροές			18.721		597		19.318
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	11.351						
- Εκροές			(2.452)			(13.889)	(16.341)
- Εισροές			2.162	1.999	3.444	9.962	17.567
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.276.128						
- Εκροές		(279.507)	(641.803)	(144.403)	(178.858)	(1.429.995)	(2.674.566)
- Εισροές		275.776	574.506	89.148	170.084	991.950	2.101.464
Σύνολο	65.722.722	(7.927.008)	(4.530.460)	(3.145.980)	(4.232.727)	(45.326.775)	(65.162.951)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμειωθείσες δανειακές συμβάσεις που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(206.863)					(206.863)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		81.715	55.456	99.466	304.816	1.716.907	2.258.360
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού	-	(125.148)	55.456	99.466	304.816	1.716.907	2.051.497

	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 εκταμιευθείσες 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

43.4 Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων**Διαβάθμιση των μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων**

	31.12.2021				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			36.035.493	36.035.493	36.660.718
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	2.268.741	1.447.110		3.715.851	3.752.748
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			46.950.397	46.950.397	46.969.626
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.391.192	203.220		2.594.412	2.593.003

	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

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), το λειτουργικό κόστος (operational cost), η κεφαλαιακή απαίτηση (capital requirement) και το εκτιμώμενο ποσοστό απώλειας λόγω πιστωτικού κινδύνου (Expected Loss Rate). Ειδικότερα, 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, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium), το λειτουργικό κόστος (operational cost) και η κεφαλαιακή απαίτηση (capital requirement). Η εύλογη αξία των ομολόγων που ταξινομούνται στα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό τους κίνδυνο.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το λειτουργικό κόστος (operational cost) 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 τιτλοποιημένα δάνεια. Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

	31.12.2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	321	941.288		941.609
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	3.819			3.819
- Μετοχές	1.007			1.007
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	6.490.169	84.232	886	6.575.287
- Μετοχές	20.915		37.918	58.833
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	3.437		35.904	39.341
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	149.534	25.434		174.968
- Μετοχές	6.598	22.248	10.191	39.037
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			159.696	159.696
Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			40.000	40.000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	1	1.288.404		1.288.405

	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

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 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 31.12.2021 κάποια αλλαγή στην μεθοδολογία υπολογισμού των εύλογων αξιών των αξιογράφων και παραγώγων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από την Επιτροπή 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 την Επιτροπή 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 το επιτόκιο αναφοράς στην καμπύλη προεξόφλησης των παραγώγων επιτοκίου σε ευρώ (interest rate swaps), 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 € 2.933 κατά τη χρήση (31.12.2021, € 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 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 του Ομίλου για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων. Το μοντέλο BCVA επικυρώνεται από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα του μοντέλου BCVA από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποιήσεως) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπληρώσεως του πίνακα «Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο»):

	31.12.2021	31.12.2020
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(904)	(3.809)
Κυβερνήσεις	(11.144)	(20.745)

	31.12.2021	31.12.2020
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(246)	(2.849)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(11.802)	(21.705)
Σε αθέτηση		

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

	31.12.2021			
	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	886	886	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	37.918	37.918	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)/WACC	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	35.904	35.904	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου / Μελλοντικές Ταμειακές Ροές
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	10.191	10.191	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	199.696	199.696	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

	31.12.2020			
	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 / Αποτιμησησικοί 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 / Αποτιμησησικοί δείκτες
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	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 ανισυμβαλλομένου.
Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	40.000	40.000	Προεξόφληση ταμειακών ροών του υποκειμένου χαρτοφυλακίου απαιτήσεων	Ταμειακές ροές από τη διαχείριση του υποκειμένου Χαρτοφυλακίου Απαιτήσεων

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

Εντός της χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 συνολικού ποσού € 51.864 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός 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 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.

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

	31.12.2021			
	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	Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία
Υπόλοιπο 1.1.2021	33.312	22.554	280.882	40.000
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(37)	4.502	(44.130)	(321)
- Τόκοι		944	8.319	
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	(37)	3.558	(52.449)	(321)
- Ζημιές απομείωσης				
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (OCI)	13			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (R/E)	7.590			
Αγορές/Εκταμιεύσεις/ Αρχική αναγνώριση	552	22.687	6.032	8.920
Εξοφλήσεις	(2.626)	(3.648)	(82.397)	(8.599)
Πωλήσεις			(253)	
Διακανονισμοί				
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από το Επίπεδο 2				
Μεταφορά στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(437)	
Υπόλοιπο 31.12.2021	38.804	46.095	159.696	40.000
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης 1.1 - 31.12.2021	(37)	4.502	(53.760)	(321)
- Τόκοι		944	6.395	
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	(37)	3.558	(60.155)	(321)
- Ζημιές απομείωσης				

	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	
- Ζημίες 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)		
- Ζημίες 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.

Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα της 31.12.2021 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 αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Τιμή εκδότη	Τιμή εκδότη ίση με 98,25%	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη			89	(89)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αποτιμωσιακοί δείκτες	Αποτιμωσιακός δείκτης P/BV 0,43x, P/BV, WACC	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων. Μεταβάλλοντας το WACC κατά ±1%			269	(269)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου- Προεξόφληση ταμειακών ροών	Μέση τιμή εκδότη ίση με 92%	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	5.694	(12.566)		
		Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 901 bps					
		Ανακτησιμότητα χρηματικών ροών	Μεταβολή του δείκτη ανακτησιμότητας χρηματοροών -επιτόκιο προεξόφλησης κόστος κεφαλαίου				
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%	1.870	(2.731)		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο ανισομπαλλομένου.	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 30,24%	Μεταβολή των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά +/-10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση	3.016	(3.016)		
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				19.580	(25.313)	358	(358)

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, 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 ανισυμβαλλομένου.	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)

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 31.12.2021, 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, κατέχει επιχειρηματικά, ναυτιλιακά, καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες και η θυγατρική της εταιρία Alpha Leasing A.E. απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις που έχουν τιτλοποιηθεί, με σκοπό την άντληση ρευστότητας. Στο πλαίσιο των συναλλαγών τιτλοποίησης, 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 διατηρεί σε όλες τις περιπτώσεις 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 31.12.2021 ανέρχεται σε € 1.398.364 (31.12.2020 € 1.525.876).

Επιπρόσθετα, εντός του 2021 ανακλήθηκαν, με εξόφληση του συνόλου των ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού, δύο συναλλαγές τιτλοποίησης στις οποίες είχε προβεί η Alpha Τράπεζα A.E. πριν από τη διάσπαση σε προηγούμενες χρήσεις, ήτοι η τιτλοποίηση ομολογιακού δανείου μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Quantum DAC (ανάκληση 19/3/21) και η τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Katanalotika Plc (ανάκληση 17/6/21). Κατά το διάστημα που οι ανωτέρω συναλλαγές ήταν σε ισχύ οι εταιρίες ειδικού σκοπού ενοποιούνταν πλήρως από τον Όμιλο και τα τιτλοποιημένα 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 ή/και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Την 31.12.2020 η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων δανείων μέσω της Katanalotika Plc ανερχόταν σε € 493.145 και των τιτλοποιημένων δανείων μέσω της Alpha Quantum Dac σε € 275.096, ενώ δεν υπήρχε ουσιαστικά υποχρέωση από τις εν λόγω μεταβιβάσεις καθώς το σύνολο των ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονταν από τον Όμιλο.

Επιπλέον, η Alpha Τράπεζα A.E. πριν από τη διάσπαση προέβη την 30.4.2020 σε συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης, τα οποία μεταβιβάστηκαν στις πλήρως ενοποιούμενες εταιρίες ειδικού σκοπού Orion X Securitisation DAC, Galaxy II Funding DAC, Galaxy III Funding DAC και Galaxy IV Funding DAC, που ιδρύθηκαν στην Ιρλανδία. Αρχικά, λόγω της ιδιοκατοχής των ομολόγων εκδόσεως των ανωτέρω εταιριών ειδικού σκοπού, ο Όμιλος διατήρησε τους κινδύνους και τα οφέλη από τα τιτλοποιημένα δάνεια και συνέχισε να τα αναγνωρίζει στον ισολογισμό του. Στις 18.6.2021 ο Όμιλος πούλησε το 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που είχαν εκδοθεί από τις εταιρίες Orion Securitisation DAC, Galaxy II Funding DAC και Galaxy IV Funding DAC, γεγονός που οδήγησε στη διακοπή αναγνώρισης των αντίστοιχων δανειακών χαρτοφυλακίων από τον Όμιλο καθώς έπαψε να έχει τον έλεγχο επί αυτών. Η λογιστική αξία του τιτλοποιημένου δανειακού χαρτοφυλακίου της Galaxy III Funding DAC που συνεχίζει να αναγνωρίζεται από τον Όμιλο κατά την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 52.959 και δεδομένης της ιδιοκατοχής της ομολογίας εκδόσεως της δεν υφίσταται υποχρέωση μεταβίβασης. Την 31.12.2020 η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων απαιτήσεων μέσω των τεσσάρων εταιριών ειδικού σκοπού ανερχόταν σε € 6.148.287, χωρίς αντίστοιχα να υφίσταται υποχρέωση μεταβίβασης.

Τέλος, την 28.6.2021 η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία μεταβιβάστηκαν στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού "Gemini Core Securitisation DAC" με έδρα την Ιρλανδία που συστήθηκε για το σκοπό αυτό και η οποία με τη σειρά της εξέδωσε ομολογίες. Τα δάνεια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό του Ομίλου, καθώς ο Όμιλος διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά λόγω της ιδιοκατοχής της ομολογίας εκδόσεως της εταιρίας ειδικού σκοπού. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων απαιτήσεων κατά την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 4.526.627, χωρίς να υφίσταται πρακτικά υποχρέωση μεταβίβασης.

β) Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεωστικών τίτλων

Ο Όμιλος, κατά την 31.12.2021, είχε προβεί σε μεταβίβαση Ομολόγων και Εντόκων Γραμμάτων Ελληνικού Δημοσίου, ομολόγων λοιπών εκδοτών και ομολόγων λοιπών κρατών με συμφωνία επαναγοράς τους.

	31.12.2021			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο Αποσβεσμένο Κόστος Κτήσεως
	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	74.674		18.869	221.164
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(72.079)		(15.178)	(211.017)
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	74.674		18.869	222.209
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(72.079)		(15.178)	(211.017)
Καθαρή θέση	2.595	-	3.691	11.192

Ο Όμιλος, κατά την 31.12.2020, έχει προβεί σε μεταβίβαση Ομολόγων και Εντόκων Γραμμάτων 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				
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο Αποσβεσμένο Κόστος Κτήσεως	Αξιόγραφα 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

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

31.12.2021						
	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	792.535		792.535	(230.320)	(8.907)	553.308
Reverse repos	783.276		783.238	(292.907)	(3.309)	487.022

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)		

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2021						
	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	1.259.079		1.259.079	(230.320)	(1.026.197)	2.562
Repos	308.049		308.049	(292.907)	(40)	15.102

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

Συμφωνία των καθαρών ποσών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό

31.12.2021				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	792.535	960.216	167.681
Reverse repos	16	783.238	783.238	

31.12.2021				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.259.079	1.288.405	29.326
Repos	27	308.049	308.049	

31.12.2020				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίασης 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 παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.754.271	1.768.317	14.047
Repos	27	239.973	526.431	286.458

Επιπρόσθετα γνωστοποιείται ότι στα πλαίσια των ανωτέρω συμβάσεων εκτός από το κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί, έχουν ληφθεί ως κάλυμμα αξιόγραφα ονομαστικής αξίας € 750.000 (31.12.2020: € 900.000).

43.7 Γνωστοποιήσεις σχετικά με τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων

Από τον Ιανουάριο 2022 το Διατραπεζικό Επιτόκιο του Λονδίνου (LIBOR), ένας από τους κυριότερους και σημαντικότερους δείκτες αναφοράς επιτοκίων που χρησιμοποιείται στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές, καταργήθηκε ή σταμάτησε να είναι αντιπροσωπευτικός. Συγκεκριμένες διάρκειες δεικτών αναφοράς LIBORs σε Λίρα Αγγλίας (GBP) και Ιαπωνικό Γιεν (JPY), σε συνέχεια οδηγιών από την αρμόδια για χρηματοπιστωτικά θέματα εποπτική αρχή του Ηνωμένου Βασιλείου (Financial Conduct Authority), θα συνεχίσουν να δημοσιεύονται με μια διαφορετική μεθοδολογία υπολογισμού γνωστή και ως «συνθετική», για περιορισμένη χρονική περίοδο, προκειμένου να διευκολύνουν την μετάβαση. Επιπλέον, η συνέχιση κάποιων συγκεκριμένων διαρκειών δεικτών αναφοράς LIBORs σε Δολάριο Αμερικής (USD) μέχρι την 30η Ιουνίου 2023 έχει ως αποκλειστικό σκοπό την υποστήριξη της μετάβασης υφισταμένων προϊόντων (legacy products).

Ο Όμιλος έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα για την έγκαιρη προετοιμασία της μετάβασης στα νέα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς. Ειδικότερα προχώρησε στις κάτωθι δράσεις:

- Δημιουργία λεπτομερούς οδικού χάρτη με όλες τις απαραίτητες δράσεις που ο Όμιλος έπρεπε να υλοποιήσει για να προετοιμαστεί για τη μετάβαση.

- Σύσταση εσωτερικής Ομάδας Εργασίας (Working Group) με τη συμμετοχή πολλών Διευθύνσεων οι οποίες καλύπταν όλους τους εμπλεκόμενους τομείς εργασιών υπό τον συντονισμό PMO.
- Σύσταση Συντονιστικής Επιτροπής (Steering Committee), με μέλη Διευθυντές βασικών Διευθύνσεων οι εργασίες των οποίων θεωρούνταν κρίσιμες για την ολοκλήρωση του έργου, η οποία παρακολουθούσε στενά τη μετάβαση στα νέα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, ενημερώνοντας την Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού Παθητικού της Τράπεζας για την πρόοδο και τις προκλήσεις της μετάβασης.
- Συνεχή παρακολούθηση των εξελίξεων που προέκυπταν από τις Εθνικές Ομάδες Εργασίας για την αντιμετώπιση δομικών και νομικών προκλήσεων.
- Συνεργασία με εποπτικές αρχές και φορείς του κλάδου, στοχεύοντας να εξασφαλιστεί μία ομαλή μετάβαση για τον Όμιλο και τους πελάτες της.

Ενδεικτικά αναφέρονται βασικές ενέργειες που έλαβαν χώρα:

1. Ποσοτικοποιήθηκε η έκθεση του Ομίλου σε χρηματοοικονομικά προϊόντα εντός και εκτός Ισολογισμού που είναι συνδεδεμένα με τα εν λόγω επιτόκια αναφοράς και είχαν ληκτότητα μετά την 1/1/2022.
2. Δημιουργήθηκε στρατηγική μετάβασης για συμβάσεις που έφεραν LIBORs τα οποία έληξαν ή έπαψαν να είναι αντιπροσωπευτικά την 1/1/2022, βάσει των κατευθυντήριων γραμμών από τις Εθνικές Ομάδες Εργασίας και τις εποπτικές αρχές.
3. Οι Νομικές υπηρεσίες προώρρησαν στις απαραίτητες τροποποιήσεις στις σχετικές συμβάσεις για να είναι συμβατές με τα νέα επιτόκια αναφοράς και το τοπικό δίκαιο διαμορφώνοντας και εφεδρικές ρήτρες (fallback clauses).
4. Ο Όμιλος προώρρησε σε νέα παραμετροποίηση όλων των συστημάτων πληροφορικής, ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες, σε συνεργασία με τους vendors και σύμφωνα με τις επιχειρησιακές απαιτήσεις των εμπλεκόμενων μονάδων προκειμένου να υποστηρίξουν τα νέα επιτόκια αναφοράς.
5. Ο Όμιλος ενημέρωσε εκ των προτέρων το πελατολόγιο του για τη μετάβαση από το LIBOR ανεβάζοντας στην ιστοσελίδα του όλες τις σχετικές πληροφορίες επικαιροποιώντας το περιεχόμενο τους σε συνεχή βάση. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε εξατομικευμένη ενημέρωση σε πελάτες με συμβάσεις που επηρεάζονταν άμεσα από τη μετάβαση στα νέα εναλλακτικά επιτόκια.

Την 27.8.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε τα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση των λογιστικών θεμάτων που προκύπτουν λόγω της μεταρρύθμισης των επιτοκίων. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή από την 1.1.2021 και οι βασικές ευχέρειες που παρέχουν είναι οι ακόλουθες:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν οδηγούν σε αναγνώριση κέρδους ή ζημίας τροποποίησης στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά σε επανυπολογισμό του επιτοκίου.
- Λογιστική αντιστάθμιση: οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν 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.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καθώς αφενός η Τράπεζα κάνει χρήση της ευχέρειας που παρέχεται αναφορικά τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές, και αφετέρου τα μέσα αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται στις σχέσεις αντιστάθμισης έχουν ως επιτόκιο αναφοράς το Euribor, το οποίο παραμένει σε ισχύ και δεν αντικαθίσταται από κάποιο εναλλακτικό επιτόκιο.

Στον κάτωθι πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση του Ομίλου ανά σημαντικό επιτόκιο αναφοράς σε παράγωγα και μη-παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που με 31.12.21 δεν έχουν ακόμη μεταβεί στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς.

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-απαιτήσεις
	Χορηγήσεις	Αξίογραφα	
USD Libor	2.659.511	15.464	529.556
CHF Libor	1.275.211		
GBP Libor	344.720		
JPN Libor	21.995		
Σύνολο	4.301.437	15.464	529.556

Τα ποσά των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που γνωστοποιούνται είναι τα πελατειακά υπόλοιπα, ενώ τα παράγωγα γνωστοποιούνται σε ονομαστικές αξίες.

43.8 Αξιολόγηση της επίπτωσης της σύγκρουσης Ρωσίας Ουκρανίας και των επακόλουθων κυρώσεων

Ο Όμιλος Alpha Bank παρακολουθεί στενά τις επιπτώσεις της σύγκρουσης και τις επακόλουθες κυρώσεις για να αξιολογήσει τις μεσοπρόθεσμες επιπτώσεις για τη χώρα, τους πελάτες και το χρηματοπιστωτικό σύστημα. Σε επίπεδο νοικοκυριών, το διαθέσιμο εισόδημα αναμένεται να επηρεαστεί από τις πληθωριστικές πιέσεις λόγω της συνολικής αύξησης των τιμών της ενέργειας που κατά συνέπεια θα οδηγήσει σε αύξηση του κόστους παραγωγής καταναλωτικών αγαθών.

Αναφορικά με την ετοιμότητα και την ικανότητα του Ομίλου για την εφαρμογή κυρώσεων, οι όροι των περιοριστικών μέτρων ποικίλλουν ως προς την κατάταξή τους ανάλογα με το είδος των συναλλαγών / εύρος, το νόμισμα, τη χώρα, τις Τράπεζες, τους πελάτες και τον Οργανισμό που τα επιβάλλει. Οι αρμόδιες Διευθύνσεις του Ομίλου μεριμνούν για την προσαρμογή των λειτουργικών διαδικασιών εντός σύντομου χρονικού διαστήματος, προκειμένου ο Όμιλος να συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές υποχρεώσεις και οδηγίες. Επιπλέον, μετά την εξέταση της λίστας προμηθευτών και των ενεργών συμβάσεων της Τράπεζας, δεν υπάρχει εξάρτηση από την πλευρά του προμηθευτή με καμία εταιρεία από τις χώρες που εμπλέκονται άμεσα στη σύγκρουση.

Όσον αφορά πιθανά περιστατικά κινδύνου στον κυβερνοχώρο, η Τράπεζα έχει εντείνει την ανάλυση παρακολούθησης και προειδοποίησης τόσο εσωτερικά όσο και μέσω υπηρεσιών λήψης, ανάλυσης και αντίδρασης σε ύποπτα, ενδεχόμενα περιστατικά Κυβερνοασφάλειας με αυξημένη ευαισθησία όσον αφορά στοιχεία που σχετίζονται με την εισβολή στην Ουκρανία. Η Τράπεζα βρίσκεται σε τακτική επικοινωνία με τις Εθνικές Αρχές, καθώς και με εμπορικές υπηρεσίες πληροφοριών απειλών και τα μέλη τους (FS-ISAC και Forum of Incident Response and Security Teams). Σχετικές πληροφορίες κοινοποιούνται στις εταιρείες του Ομίλου καθώς και στις άλλες Ελληνικές Τράπεζες για αμοιβαία ενημέρωση και συντονισμένη δραστηριότητα, εφόσον απαιτείται. Καθώς η σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας εξακολουθεί να εξελίσσεται, οποιαδήποτε αξιολόγηση του αντικτύπου της είναι πρόωρη. Ωστόσο, ο Όμιλος έχει μια καθιερωμένη και ισχυρή διαδικασία «Αναγνώρισης Αδυναμίας Πληρωμής (UTP)» για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των δανειοληπτών και της μακροπρόθεσμης ικανότητάς τους να πληρώσουν. Η διαδικασία UTP λαμβάνει χώρα κατά την περιοδική αναθεώρηση των υφιστάμενων ορίων, κατόπιν αιτήματος νέας πιστοδότησης, κατόπιν έκτακτων αιτημάτων, κατόπιν ενημέρωσης του Συμβουλίου Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking ή κατά την εξέταση αιτήματος τροποποίησης και της αντίστοιχης υλοποίησης για Λιανική Τραπεζική. Η διαδικασία UTP σε συνδυασμό με τον μηχανισμό του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης που υπάρχει, διασφαλίζουν τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων από την Τράπεζα/Όμιλο, σε επίπεδο δανειολήπτη (νομικά και φυσικά πρόσωπα) και χαρτοφυλακίου, καθώς και τις σχετικές ενέργειες που πρέπει να γίνουν για τη διαχείριση των εν λόγω δανειοληπτών.

Ρουμανία

Η Alpha Bank Ρουμανίας έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στην αντίστοιχη περιοχή. Από συναλλακτική άποψη, η Alpha Bank Ρουμανίας δεν έχει τραπεζική σχέση ανταποκριτή με οντότητες στη Ρωσία ή την Ουκρανία. Οι ροές πληρωμών (εισερχόμενες και εξερχόμενες) δεν είναι ουσιαστικές, αντιπροσωπεύοντας το 0,37% του συνολικού αριθμού πληρωμών και το 0,96% του συνολικού όγκου πληρωμών. Η συνολικές καταθέσεις ανέρχονται σε € 1,83 εκατ., που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,10% της καταθετικής βάσης της τράπεζας. Από την άποψη της πιστωτικής έκθεσης, το συνολικό ποσό είναι περίπου € 13,14 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει περίπου το 0,48% του δανειακού χαρτοφυλακίου της τράπεζας.

Κύπρος

Η κυπριακή οικονομία θα επηρεαστεί σε μέτριο έως οριακά σημαντικό βαθμό, καθώς:

- ο χρηματοοικονομικός (η πλειοψηφία των τοπικών Τραπεζών) και ο εταιρικός κλάδος διατηρούν ισχυρούς δεσμούς με πελάτες που σχετίζονται με τη Ρωσία, ενώ
- Υπάρχει επίσης σημαντική εξάρτηση από τις αγορές της Ρωσίας και της Ουκρανίας σε σχέση με την ανάκαμψη της τουριστικής βιομηχανίας το 2022.

Το επίπεδο των επιπτώσεων από τη σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας εξαρτάται από το επίπεδο κλιμάκωσης και τη διάρκεια της σύγκρουσης καθώς και από το βαθμό της διεθνούς αντίδρασης για την επίλυσή της.

Η έκθεση της Alpha Bank Κύπρου σε Ρώσους/Ουκρανούς δανειολήπτες δεν θεωρείται σημαντική (€ 6,7 εκατ. μετά το Project Sky).

Λονδίνο

Η Alpha Bank Λονδίνου δεν δραστηριοποιείται στην αντίστοιχη περιοχή και συνεπώς η σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας δεν αναμένεται να έχει άμεσο αντίκτυπο.

Αλβανία

Η Alpha Bank Αλβανίας έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στην αντίστοιχη περιοχή, η οποία είναι «held for sale», και συνεπώς η σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας δεν αναμένεται να έχει άμεσο αντίκτυπο.

44. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας και κεφαλαιακών πλεονασμάτων πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις προκειμένου να εξασφαλίζεται η επίτευξη του επιχειρηματικού του σχεδίου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως 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 Εταιρίας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του, σύμφωνα με το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Εταιρίας 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 (συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτιμήσεως αντισυμβαλλομένου), τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. ως συστημική τράπεζα, και κατ'επέκταση και η μητρική της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., εποπτεύεται 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), όπως τροποποιήθηκε, μεταξύ άλλων, με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ("CRR 2"), και την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Ν. 4261/2014 και τροποποιήθηκε μεταξύ άλλων από την Οδηγία 2019/878 (CRD V) και ενσωματώθηκε στο εθνικό δίκαιο με τον Ν. 4799/2021.

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 η Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας αποτελείται από:
 - απόθεμα ασφαλείας διατήρησης 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 2021.
 - απόθεμα ασφαλείας συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII) από 1.1.2019 και σταδιακά μέχρι την 1.1.2023 «ένα τοις εκατό» (1%). Για το 2021 το ποσοστό ανέρχεται σε 0,5%.

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

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου:

	31.12.2021	31.12.2020
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	13,2%	17,3%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	13,2%	17,3%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας *	16,1%	18,4%

Στις 28 Δεκεμβρίου 2020, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση ότι από την 31 Ιανουαρίου 2021 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Overall Capital Requirements - OCR) παραμένει στο 14%. Στις 02 Φεβρουαρίου 2022 η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ότι από τον Μάρτιο 2022 το ελάχιστο όριο του ενοποιημένου Συνολικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Overall Capital Requirements – OCR) αυξάνεται σε 14.25%. Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (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 3,0%, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3,25% το 2022 λόγω της αύξησης του αποθέματος ασφαλείας των συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII buffer) κατά 0,25%. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης κεφαλαίων κατά την διάρκεια του 2021 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία έχει ολοκληρώσει με επιτυχία:

- Στις 4 Μαρτίου 2021, την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους € 500 εκατ. σε θεσμικούς επενδυτές με στόχο την διατήρηση υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας της 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 επιτόκιο 5,5% μέχρι την 11.6.2026, το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το swap rate πενταετίας και περιθώριο 5,823% για την εναπομένουσα διάρκεια από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη. Το ομόλογο είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.
- Στις 2 Ιουλίου 2021, την προσφορά € 800 εκατ. νέων κοινών μετοχών ενισχύοντας περαιτέρω τα εποπτικά κεφάλαια και τους κεφαλαιακούς της δείκτες.

Μέτρα που ελήφθησαν για την εξίσχυση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19

Καθώς η επίπτωση της πανδημίας του Covid-19 άρχισε να γίνεται έκδηλη, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕΠ) ανακοίνωσαν μία σειρά μέτρων με σκοπό την απρόσκοπτη συνέχιση της χρηματοδότησης της πραγματικής οικονομίας από τις εποπτευόμενες Τράπεζες.

Συγκεκριμένα, ξεκινώντας από την 12η Μαρτίου 2020, 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 επίπεδο των 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

* Στοιχεία που αφορούν στην δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια διαχείρισης κινδύνων (Πυλώνας III - Κανονισμός 575/2013) θα δημοσιοποιηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2022.

- Επιπλέον, η αλλαγή που αναμενόταν τον Ιανουάριο του 2021 υπό τη CRD V, σχετικά με τη σύνθεση του αποθέματος ασφαλείας του Πυλώνα II (P2R), εφαρμόστηκε νωρίτερα επιτρέποντας αυτό να καλύπτεται και από 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) ως ίσχυε.
- Παράλληλα, η ΕΚΤ εξέδωσε σύσταση προς τις τράπεζες σχετικά με τον περιορισμό της διανομής μερίσματος ή την επαναγορά μετοχών. Σύμφωνα με το δελτίο τύπου που εξέδωσε στις 23 Ιουλίου 2021, η σύσταση ισχύει μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2021. Επιπρόσθετα, βάσει της ίδιας ανακοίνωσης, η ΕΚΤ αναμένει από τις τράπεζες την υιοθέτηση μιας συντηρητικής προσέγγισης λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές εκτιμήσεις αναφορικά με τις μεταβλητές αποδοχές (variable remuneration).

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 Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Official Journal of the European Union) στις 22 Ιουνίου 2020.

Στις 26 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 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.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2020 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 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.

Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων

Σε συνέχεια της αναβολής της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το 2020 λόγω της έξαρσης του Covid-19 (Coronavirus) και της παγκόσμιας εξάπλωσής της, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) εκκίνησε την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2021 (EU-wide Stress Test) στις 29 Ιανουαρίου 2021.

Η Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων πραγματοποιήθηκε βασιζόμενη στην υπόθεση για στατικούς ισολογισμούς, υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών, με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2020-2023). Το αποτέλεσμα της Άσκησης τροφοδοτεί τη συνολική εποπτική αξιολόγηση της Τράπεζας (Supervisory Evaluation Process).

Τα αποτελέσματα δημοσιεύτηκαν την 30 Ιουλίου 2021 και σύμφωνα με αυτά η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (Όμιλος) ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2021 (EU-wide Stress Test). Πιο συγκεκριμένα:

- Υπό το βασικό σενάριο, η δημιουργία κεφαλαίου, στην περίοδο της τριετίας (2020-2023), ήταν 2,8%, μετά από τη σταδιακή ενσωμάτωση 2,4% του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 (IFRS 9 phase-in). Το 2023, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (CET1 fully loaded ratio) ανήλθε στο 17,3%, ενώ ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio (fully loaded)) διαμορφώθηκε στο 13,0%. Υπό το δυσμενές σενάριο, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (CET1 fully loaded ratio) ανήλθε στο 8,3% για το έτος 2023, κυρίως λόγω της αρνητικής επίδρασης του πιστωτικού κινδύνου, με το χαμηλότερο επίπεδο του εν λόγω δείκτη στο 8,1%, το 2022. Το 2023 ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio fully loaded) διαμορφώθηκε στο 6,1%.
- Η μεθοδολογία της Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων δεν λαμβάνει υπόψη την κεφαλαιακή ενίσχυση (έκδοση κεφαλαίων κατηγορίας II, Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου) και την εξυγίανση του ισολογισμού, γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την 31η Δεκεμβρίου 2020. Pro forma με την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, υπό το βασικό σενάριο, το 2023, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (CET1 fully loaded ratio) διαμορφώνεται στο 19,1% και ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio fully loaded) διαμορφώνεται στο 6,1%.

loaded) ανήλθε στο 14,4%. Υπό το δυσμενές σενάριο, το 2023, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (CET1 fully loaded ratio) ήταν 10,2% και ο Δείκτης Μόχλευσης με πλήρη εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων (Leverage ratio fully loaded) ανήλθε στο 7,6%.

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:

	31.12.2021	31.12.2020
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.858	1.792
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.352	4.302
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	207	219
Προβλέψεις		650
Σύνολο	4.559	5.171
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	306	2.159

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	35	38
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	10	8
Λοιπά έσοδα	1	1
Σύνολο	46	47
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	7
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	1	1
Γενικά διοικητικά έξοδα	1	
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	6.533	5.667
Σύνολο	6.540	5.675

Οι Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου, μισθοί και ημερομίσθια	4.770	4.381
Αμοιβές καθορισμένων παροχών	16	11
Έξοδο προγράμματος αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών		697
Έξοδα προγραμμάτων παροχής κινήτρων	1.217	
Εργοδοτικές εισφορές	377	335
Λοιπά	153	243
Σύνολο	6.533	5.667

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 τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	106.043	54.835
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	2.611	1.294
Σύνολο	108.654	56.129

	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	62.709	840
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	23.655	
Σύνολο	86.364	840

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.656	913
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4	2
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	127	1.809
Λοιπά έσοδα	1.960	41
Σύνολο	4.747	2.765
Έξοδα		
Γενικά διοικητικά έξοδα	887	5.844
Λοιπά έξοδα	51.797	
Σύνολο	52.684	5.844

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

	31.12.2021	31.12.2020
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.966	9.624
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	219	196
Σύνολο	4.185	9.820
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.772	13.721
Σύνολο	13.772	13.721

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	418	410
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		1.173
Λοιπά έσοδα	197	147
Σύνολο	615	1.730
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		2
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5.658	
Σύνολο	5.658	2

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν. 3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 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	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7	4

46. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Εταιρίας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited («DTTL»), καθώς και από τις υπόλοιπες εταιρείες της DTTL και των αντίστοιχων συνεργατών τους αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν. 4308/2014.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών *	3.715	3.284
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	595	466
Σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	784	599
Σύνολο	5.094	4.349

Οι αμοιβές ελεγκτικών εταιριών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών περιλαμβάνουν αμοιβές ποσού € 21 που αφορούν σε επιπρόσθετες αμοιβές της χρήσης 2020.

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),
- 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),

Για το οικονομικό έτος 2020, η Τράπεζα, προέβη σε απόδοση στο Δημόσιο υπολοίπων ποσό € 3.782 που αφορούσε υπόλοιπα αδρανών λογαριασμών καταθέσεων και επιπλέον το ποσό των € 346 που αφορούσε σε επιταγές/εντολές και παραγραφές χρεογράφων.

Το ποσό των αδρανών καταθετικών λογαριασμών που θα αποδοθούν στο Ελληνικό Δημόσιο για το οικονομικό έτος 2021 σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 2 του Ν. 4151/2013, με ημερομηνία υπολογισμού την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 4.050.

* Στο ποσό της αμοιβής για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών περιλαμβάνονται λοιπά έξοδα που ανέρχονται σε ποσοστό έως 2% επί της εγκεκριμένης αμοιβής.

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

48. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	31.12.2021	31.12.2020
ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	42.300	42.300
Χαρτοφυλάκιο Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και Ακινήτων – Συναλλαγή Sky	668.698	
Alpha Bank Albania	544.532	
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.		23.853
AGI-Cyprе Property 10 Ltd		864
AGI-Cyprе Property 12 Ltd		917
ABC RE P1 Ltd		1.335
ABC RE P2 Ltd		2.063
ABC RE P4 Ltd	698	735
Fierton Ltd	10.114	6.442
Χαρτοφυλάκια Μη εξυπηρετούμενων δανείων	95.093	143.318
Πάγια Alpha Bank Α.Ε.	3.478	435
Επενδυτικά πάγια Alpha Leasing Α.Ε.	7.158	4.354
Επενδυτικά πάγια Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.		11.678
Επενδυτικά πάγια AGI-Cyprе P&F Limassol Ltd		95
Επενδυτικά πάγια AGI-Cyprе Property 24 Ltd		185
Επενδυτικά πάγια AGI-Cyprе P&F Larnaca Ltd		111
Επενδυτικά πάγια AGI-BRE PART2EO	6.518	
Πάγια περιουσιακά στοιχεία της Alpha Bank Cyprus Ltd και της AGI-Cyprе Ermis Ltd		123
Λοιπές απαιτήσεις που σχετίζονται με τον κλάδο αποδοχής καρτών	52.896	
Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		1.535
Σύνολο	1.431.485	240.343

	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		
Alpha Bank Albania	575.392	
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.		142
AGI-Cyprе Property 10 Ltd		3
AGI-Cyprе Property 12 Ltd		16
ABC RE P1 Ltd		15
ABC RE P2 Ltd		16
ABC RE P4 Ltd	11	13
Fierton Ltd	12	46
Λοιπές Υποχρεώσεις που σχετίζονται με τον κλάδο αποδοχής καρτών	31.025	
Λοιπά	1.217	
Σύνολο	607.657	251

Ο Όμιλος έχει εκκινήσει τη διαδικασία πώλησης επιλεγμένων θυγατρικών εταιριών και κοινοπραξιών, χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων, ακινήτων καθώς και λοιπών παγίων της Τράπεζας και συγκεκριμένων θυγατρικών εταιριών. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει υπογράψει συμφωνία για τη μεταβίβαση του κλάδου αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών της Τράπεζας στην Ελλάδα. Τα υπόλοιπα των εν λόγω στοιχείων, για τα οποία πληρούνται οι προϋποθέσεις κατάταξης στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5., 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.

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 πλειυράς 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.

Χαρτοφυλάκιο Μη εξυπηρετούμενων δανείων και ακινήτων στην Κύπρο - Συναλλαγή Sky

Ο Όμιλος εκκίνησε εντός του Σεπτεμβρίου 2021 τη διαδικασία πώλησης κυπριακού χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων επενδυτικών ακινήτων, και ακινήτων από πλειστηριασμούς. Την 24.12.2021 υποβλήθηκαν δεσμευτικές προσφορές και την 27.12.2021 η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας ενέκρινε την έναρξη διμερών συζητήσεων με τον προτιμητέο επενδυτή για την επίτευξη συμφωνίας. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2022. Ως εκ τούτου την 31.12.2021 το εν λόγω χαρτοφυλάκιο δανείων και ακινήτων ταξινομήθηκε στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση.

Ειδικότερα, η λογιστική αξία των επενδυτικών ακινήτων και των ακινήτων από πλειστηριασμούς του χαρτοφυλακίου Sky ανήλθε την 31.12.2021 σε ποσό € 113.201 μετά την αποτίμηση τους στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης μείον τα έξοδα πώλησης. Από την εν λόγω αποτίμηση προέκυψε ζημιά ύψους € 65.693 που αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Αναφορικά με τα δάνεια που εντάσσονται στη συναλλαγή, την 31.12.2021 μεταφέρθηκαν στην κατηγορία «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» δάνεια λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης λογιστικής αξίας € 555.496. Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία του εν λόγω δανειακού χαρτοφυλακίου την 31.12.2021 δεν διαφέρει από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχει ληφθεί υπόψη 100% πιθανότητα ολοκλήρωσης της ανωτέρω συναλλαγής.

Το ανωτέρω χαρτοφυλάκιο δανείων και ακινήτων εντάσσεται στον λειτουργικό τομέα «Ν.Α. Ευρώπη» της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα».

Χαρτοφυλάκια Μη εξυπηρετούμενων δανείων

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγής Orbit

Εντός του 2021, η Τράπεζα εκκίνησε την διαδικασία πώλησης, μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας μιας φάσης, ενός χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής άνευ εξασφαλίσεων ως επί το πλείστον, το οποίο αποτελείται από

- α) το τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία και
- β) την περίμετρο δανείων εντός της Τράπεζας.

Εντός του Δεκεμβρίου 2021 υποβλήθηκαν δεσμευτικές προσφορές από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές και η Τράπεζα προχώρησε στην αξιολόγησή τους. Με την από 20.12.2021 απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής αναδείχθηκε προτιμητέος επενδυτής και με την από 22.12.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου δόθηκε έγκριση επί της υπογραφής δεσμευτικής συμφωνίας μεταβίβασης μεταξύ της Τράπεζας και του εν λόγω επενδυτή.

Την 28.12.2021 η Τράπεζα σύναψε δεσμευτική συμφωνία με τον επενδυτή για την πώληση του χαρτοφυλακίου. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω καθώς και την εκτίμηση ότι η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της χρήσεως 2022, ο Όμιλος ταξινόμησε το χαρτοφυλάκιο λογιστικής αξίας € 87.862 στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση». Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία λαμβάνοντας υπόψη και τα έξοδα της πώλησης του εν λόγω δανειακού χαρτοφυλακίου την 31.12.2021 δεν διαφέρει από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχει ληφθεί υπόψη 100% πιθανότητα ολοκλήρωσης της ανωτέρω συναλλαγής.

Το ανωτέρω χαρτοφυλάκιο δανείων εντάσσεται στον λειτουργικό τομέα Λιανικής Τραπεζικής της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα».

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγής Cosmos

Ο Όμιλος την 30.9.2021 μετέφερε στην κατηγορία «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» χαρτοφυλάκιο τιτλοποιημένων δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης στο πλαίσιο της συναλλαγής «Cosmos», λογιστικής αξίας την 30.9.2021 € 1.650.671. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 17.12.2021 επιφέροντας διακοπή αναγνώρισης του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου όπως εξηγείται στη σημείωση 19. Ο Όμιλος με την ολοκλήρωση της συναλλαγής αναγνώρισε ζημιές ποσού € 22.076 στα Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Λοιπά Δανειακά χαρτοφυλάκια

Λοιπά δανειακά χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση στο τέλος της συγκριτικής χρήσης λογιστικής αξίας € 143.318 την 31.12.2020. Εξ' αυτών δάνεια λογιστικής αξίας € 115 εκατ. μεταφέρθηκαν στην περίμετρο της συναλλαγής Galaxy εντός του α' τριμήνου της χρήσεως και δάνεια λογιστικής αξίας € 2.402 την 30.9.2021 μεταφέρθηκαν στην περίμετρο του χαρτοφυλακίου της συναλλαγής Cosmos που αναφέρθηκε ανωτέρω. Τα υπόλοιπα δάνεια μεταφέρθηκαν εντός της χρήσεως 2021 στην κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» καθώς έπαψαν να πληρούν τις προϋποθέσεις κατάταξης της στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση».

Επιπρόσθετα, στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» την 31.12.2021 έχουν ταξινομηθεί και μεμονωμένα δάνεια λογιστικής αξίας € 7.231, για τα οποία η Τράπεζα βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο για την ολοκλήρωση της πώλησής τους, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της χρήσεως του 2022, και ως εκ τούτου ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Τα ανωτέρω δάνεια εντάσσονται στον τομέα Corporate Banking της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα».

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, το υπόλοιπο που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χαρτοφυλάκια Μη εξυπηρετούμενων δανείων» που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 95.093 (2020 € 143.318).

Κλάδος αποδοχής καρτών

Την 10.11.2021 υπεγράφη δεσμευτική συμφωνία μεταξύ της Τράπεζας και της Nexi S.p.A. για τη δημιουργία στρατηγικής συνεργασίας στον κλάδο αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών της Τράπεζας στην Ελλάδα, μέσω, μεταξύ άλλων:

- της μεταβίβασης της δραστηριότητας του εν λόγω κλάδου από την Τράπεζα δι' αποσχίσεως στη νεοσυσταθείσα εταιρία «Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών Μ.Α.Ε.», η οποία ιδρύθηκε την 15/11/2021,
- της πώλησης στη Nexi S.p.A. ποσοστού 51% της εταιρίας αυτής, υπό την αίρεση της πλήρωσης ορισμένων αναβλητικών αιρέσεων, και
- της σύναψης από τα μέρη μακροπρόθεσμης σύμβασης προώθησης και διανομής, με την οποία θα παρέχεται στην Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών πρόσβαση στο δίκτυο της Τράπεζας, με σκοπό τη διανομή προϊόντων αποδοχής συναλλαγών με κάρτες και την παροχή υπηρεσιών σε επιχειρηματικούς πελάτες της Τράπεζας στην Ελλάδα.

Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού ορίστηκε η 30.9.2021 από το Διοικητικό Συμβούλιο της 24.11.2021.

Την 29.11.2021 εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας το σχετικό σχέδιο σύμβασης διάσπασης. Η ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής καθώς τελεί υπό την αίρεση πλήρωσης ορισμένων αναβλητικών αιρέσεων, αναμένεται να λάβει χώρα εντός του 2022.

Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του κλάδου αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών της Τράπεζας στην Ελλάδα ικανοποιούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Με 31.12.2021 τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που σχετίζονται με τον εν λόγω κλάδο παρουσιάζονται στο κάτωθι πίνακα:

Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση	31.12.2021
Απαιτήσεις από συστήματα πληρωμών με κάρτα	33.374
Απαιτήσεις από εμπόρους	4.720
Απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	14.801
Σύνολο	52.895

Σύνολο Υποχρεώσεων προς πώληση	31.12.2021
Εμπορικές υποχρεώσεις	16.913
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14.801
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	49
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	(739)
Σύνολο	31.024

Στον παραπάνω πίνακα δεν απεικονίζονται απαιτήσεις και υποχρεώσεις του κλάδου από και προς την Τράπεζα, συνολικού ποσού € 154.015 και € 169.888 αντίστοιχα, οι οποίες παρότι αφορούν τον κλάδο αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών

της Τράπεζας στην Ελλάδα, απαλείφονται με τις αντίστοιχες απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Τράπεζας καθώς η απόσχιση του κλάδου δεν έχει πραγματοποιηθεί κατά την 31.12.2021. Ειδικότερα, στις υποχρεώσεις δεν περιλαμβάνεται α. το ποσό της υποχρέωσης προς εμπόρους από άτοκες δόσεις και από προεξοφλημένες δόσεις καρτών εκδόσεως της Τράπεζας, παρόλο το γεγονός ότι η εν λόγω υποχρέωση θα αναληφθεί από την Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών, καθώς η εταιρία, κατά την ολοκλήρωση της απόσχισης, θα αναγνωρίσει αντίστοιχη απαίτηση από την Τράπεζα και β. το κενό χρηματοδότησης του κλάδου που θα καλύψει η Τράπεζα όταν ολοκληρωθεί η απόσχιση του κλάδου.

Σημειώνεται ότι από την αποτίμηση των ανωτέρω δεν προέκυψε αποτέλεσμα καθώς η λογιστική αξία υπολείπεται της εύλογης μείον των εξόδων πώλησης.

Τα ανωτέρω στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με τον κλάδο αποδοχής καρτών εντάσσονται στον λειτουργικό τομέα Λιανικής Τραπεζικής.

Alpha Bank Albania

Σύμφωνα με το στρατηγικό σχέδιο της Τράπεζας εντός του 2021 εκκίνησε διαδικασία επιλογής διεθνή αγοραστή για την πώληση του 100% των μετοχών της εταιρίας του Ομίλου, Alpha Bank Albania τις οποίες κατέχει η θυγατρική του Ομίλου Alpha International Holdings Single Member SA. Η λήψη των δεσμευτικών προσφορών από ενδιαφερόμενους επενδυτές ολοκληρώθηκε την 18.10.2021 και, κατόπιν αξιολόγησης των προσφορών, την 1.12.2021 εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας και το Διοικητικό Συμβούλιο ο προτιμητέος επενδυτής με τον οποίο υπογράφηκε δεσμευτική συμφωνία την 6.12.2021.

Βάσει των ανωτέρω, με ημερομηνία 31.12.2021 τα στοιχεία ενεργητικού της Alpha Bank Albania και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ικανοποιούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, ενώ οι δραστηριότητές της, οι οποίες αποτελούν μια διακριτή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων για τον Όμιλο που εντάσσεται στον τομέα της Ν. Α. Ευρώπης για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα, χαρακτηρίστηκαν ως «διακοπείσες δραστηριότητες».

Συνεπώς, για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021, ο Όμιλος ταξινόμησε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού της Alpha Bank Albania και το σύνολο των υποχρεώσεων της ως «κατεχόμενα προς πώληση». Διευκρινίζεται ότι, από τα στοιχεία ενεργητικού της θυγατρικής, στην περίμετρο των προς πώληση στοιχείων δεν εντάχθηκε συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο δάνειων και ομολόγων λογιστικής αξίας € 52.514 την 31.12.2021, το οποίο πρόκειται να διακρατήσει ο Όμιλος. Από την αποτίμηση των προς πώληση στοιχείων στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης προέκυψε ζημιά ύψους € 25.506 που αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Μετά την ανωτέρω αποτίμηση τα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού της Alpha Bank Albania. ανέρχονται την 31.12.2021 σε € 544.532, οι υποχρεώσεις της σε € 575.392 ενώ τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση ανέρχονται σε κέρδος ύψους € 15.127. Σημειώνεται ότι το ποσό που έχει αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση θα αναταξινομηθεί στα αποτελέσματα κατά την πώληση της θυγατρικής.

Τα ανωτέρω μεγέθη της θυγατρικής αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί.

	31.12.2021
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	81.699
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	36.147
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	278.099
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	151.877
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	12.796
Υπεραξία και λοιπά αύλα	1.327
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	301
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	7.792
Αποτέλεσμα αποτίμησης	(25.506)
Στοιχεία Ενεργητικού	544.532

	31.12.2021
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.226
Υποχρεώσεις προς πελάτες	547.328
Λοιπές Υποχρεώσεις	9.874
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.285
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο και λοιπούς φόρους	582
Προβλέψεις	3.097
Στοιχεία Υποχρεώσεων	575.392

Τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές που προέρχονται από την Alpha Bank Albania παρουσιάζονται ως προερχόμενα από «διακοπήσεις δραστηριότητες» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών με αντίστοιχη αναμόρφωση της συγκριτικής χρήσεως 1.1.2020 έως 31.12.2020. Επίσης, στο αποτέλεσμα από διακοπήσεις δραστηριότητες της χρήσεως 2021 έχει συμπεριληφθεί ζημιά απομείωσης ποσού € 10.734 που αφορά προγράμματα λογισμικού του Ομίλου που υποστηρίζουν τις δραστηριότητες της Alpha Bank Albania. Τα στοιχεία του αποτελέσματος αναλύονται στη σημείωση 51.

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 31.12.2021 (31.12.2020: € 42.300). Την 2.2.2021 υπογράφηκε η δεσμευτική συμφωνία μεταβίβασης των μετοχών της Τράπεζας στην ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας. Οι αντισυμβαλλόμενοι παραμένουν δεσμευμένοι στην υλοποίηση της συναλλαγής έχοντας σημειώσει ήδη σημαντική πρόοδο στην υλοποίηση των απαιτούμενων ενεργειών για την ολοκλήρωση της πώλησης. Ο Όμιλος προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συμμετοχής της και από την αποτίμηση για το 2021 και το 2020 δεν προέκυψε αποτέλεσμα. Η εταιρία εντάσσεται στον τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Θυγατρικές Εταιρίες

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.

Η συναλλαγή πώλησης της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II, η οποία είχε ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση σε προηγούμενη χρήση, ολοκληρώθηκε την 12.2.2021 έναντι τιμήματος ύψους € 25.892. Από την πώληση αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 4.219 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Η εταιρία εντάσσεται στον λειτουργικό τομέα «Λοιπά/Κέντρο απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

ABC RE P4 Ltd, ABC RE P2 Ltd, Fierton Ltd, ABC RE P1 Ltd, AGI Cypre Property 10 Ltd & AGI-Cypre Property 12 Ltd

Αναφορικά με τις ανωτέρω εταιρίες που είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση την 31.12.2020 σημειώνονται τα κάτωθι:

- Την 31.1.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της AGI Cypre Property 10 Ltd, έναντι τιμήματος € 930, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ύψους € 12 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της 31.12.2021.
- Την 26.2.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της ABC RE P1 Ltd έναντι τιμήματος € 1.400, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ύψους € 110 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της 31.12.2021.
- Αναφορικά με την ABC RE P2 Ltd, βάσει των εξελίξεων από τις διαπραγματεύσεις της πώλησης, το επενδυτικό ενδιαφέρον αφορούσε μόνο τα ακίνητα της εταιρίας και όχι τις μετοχές της. Ως εκ τούτου, κατά την 31.3.2021 τα ακίνητα αυτής ταξινομήθηκαν στην κατηγορία «Κατεχόμενα προς πώληση», ενώ η εταιρία έπαψε να πληροί τις προϋποθέσεις ταξινόμησης στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού. Τα ακίνητα της εταιρίας πουλήθηκαν στις 12.5.2021 έναντι τιμήματος € 1.900, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά € 167 χιλ από την πώληση τους στη γραμμή Λοιπά Έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων.
- Από την πώληση της AGI-Cypre Property 12 Ltd εντός του 2021 προέκυψε κέρδος ποσού € 3 που αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Την προηγούμενη χρήση είχε προκύψει ζημιά αποτίμησης ποσού € 12 και € 31 για τις ABC RE P4 Ltd & AGI-Cypre Property 12 Ltd αντίστοιχα. Δεν προέκυψε αποτέλεσμα από την αποτίμηση της Fierton Ltd στην τρέχουσα ή στην συγκριτική χρήση. Τα σημαντικότερα περιουσιακά στοιχεία των

ανωτέρω εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» αφορούν επενδυτικά ακίνητα.

Καθώς οι εταιρίες δεν αποτελούν για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνται οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως διακοπείσες δραστηριότητες, ενώ εντάσσονται στον τομέα «Ν.Α. Ευρώπης» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Επενδυτικά Πάγια

Επενδυτικά πάγια Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.

Εντός της χρήσης 2020, ο Όμιλος κατέταξε ως κατεχόμενα προς πώληση επενδυτικά πάγια της εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. Εντός του 2021 ολοκληρώθηκε η πώληση των παγίων της εταιρίας έναντι τιμήματος € 12.500 αναγνωρίζοντας κέρδος ποσού € 728 στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας εντάσσονταν στον τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Επενδυτικά πάγια AGI-Cypré Property 24 Ltd, AGI-Cypré P&F Limassol Ltd, AGI-Cypré P&F Larnaca Ltd

Εντός της χρήσης 2020, ο Όμιλος κατέταξε ως κατεχόμενα προς πώληση επενδυτικά πάγια των ανωτέρω εταιριών. Εντός του 2021 ολοκληρώθηκε η πώληση των παγίων της AGI-Cypré Property 24 Ltd, έναντι τιμήματος € 565, αναγνωρίζοντας ζημιά ποσού € 46 στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Τα επενδυτικά πάγια των εταιριών AGI-Cypré P&F Limassol Ltd και AGI-Cypré P&F Larnaca Ltd εντάχθηκαν στα κατεχόμενα προς πώληση επενδυτικά ακίνητα της συναλλαγής Sky με 31.12.2021.

Τα επενδυτικά ακίνητα των ανωτέρω εταιριών εντάσσονταν στον τομέα «Ν.Α. Ευρώπης» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Επενδυτικά πάγια AGI-BRE PART2 EO

Εντός της χρήσης 2021, η Agi- Bre Participations 2 EO κατέταξε επενδυτικά πάγια της στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» βάσει σχετικής σύμβασης με τον αγοραστή με ημερομηνία 23.12.2021, καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Η λογιστική αξία τους την 31.12.2021 είναι € 6.518. 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 προέκυψε ζημιά ύψους € 400 που αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας εντάσσονται στον τομέα «Λοιπά/Κέντρο Απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Επενδυτικά πάγια Alpha Leasing A.E.

Εντός του 2018, η Alpha Leasing A.E. ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση χαρτοφυλακίου επενδυτικών ακινήτων. Εντός του 2021, ολοκληρώθηκε η πώληση 9 ακινήτων της Alpha Leasing τιμήματος € 7.448, αναγνωρίζοντας κέρδος ποσού € 346 στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ενώ 6 πρόσθετα επενδυτικά ακίνητα συνολικής λογιστικής αξίας € 5.129 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».

49. Εταιρικά γεγονότα

- ▶ 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 MAE.
- ▶ Την 31.1.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypré 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-Cyprе Ermis Ltd ίδρυσε τις εταιρίες AGI-Cyprе Property 52 Ltd και AGI-Cyprе Property 53 Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- ▶ Την 15.2.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cyprе Property 36 Ltd.
- ▶ Την 23.2.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd, ίδρυσε την εταιρία AGI-Cyprе Property 51 Ltd, έναντι ποσού € 1.
- ▶ Την 25.2.2021 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cyprе Ermis Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στις θυγατρικές της AGI-Cyprе Property 6 Ltd, AGI-Cyprе Property 15 Ltd, AGI-Cyprе Property 16 Ltd, AGI-Cyprе Property 20 Ltd, AGI-Cyprе Property 22 Ltd, AGI-Cyprе Property 25 Ltd, AGI-Cyprе Property 26 Ltd, AGI-Cyprе Property 27 Ltd, AGI-Cyprе Property 28 Ltd, AGI-Cyprе Property 29 Ltd, AGI-Cyprе Property 30 Ltd, AGI-Cyprе Property 31 Ltd, AGI-Cyprе Property 32 Ltd, AGI-Cyprе Property 33 Ltd, AGI-Cyprе Property 34 Ltd, AGI-Cyprе Property 37 Ltd, AGI-Cyprе Property 38 Ltd, AGI-Cyprе Property 40 Ltd, AGI-Cyprе Property 42 Ltd, AGI-Cyprе Property 43 Ltd, AGI-Cyprе Property 44 Ltd, AGI-Cyprе Property 45 Ltd, AGI-Cyprе Property 46 Ltd, AGI-Cyprе Property 47 Ltd, AGI-Cyprе Property 48 Ltd, AGI-Cyprе Res Pafos Ltd, AGI-Cyprе P&F Nicosia Ltd, AGI-Cyprе Res Nicosia Ltd, AGI-Cyprе P&F Limassol Ltd, AGI-Cyprе P&F Pafos Ltd, AGI-Cyprе COM Pafos Ltd, AGI-Cyprе Res Larnaca Ltd και AGI-Cyprе Res Ammochostos Ltd καταβάλλοντας τα ποσά € 7, € 2.263, € 167, € 1.910, € 27, € 29, € 23, € 265, € 33, € 42, € 29, € 4.186, € 537, € 39, € 44, € 11, € 14, € 754, € 85, € 38, € 48, € 456, € 28, € 26, € 489, € 2.357, € 1.056, € 999, € 308, € 1.196, € 6, € 787 και € 337 αντίστοιχα.
- ▶ Την 26.2.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ABC RE P1 Ltd.
- ▶ Την 1.3.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Credit Acquisition Company Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της Alpha Credit Property 1 Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 696.
- ▶ 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. Ως αποτέλεσμα της ανωτέρω πώλησης στο χαρτοφυλάκιο συμμετοχών του Ομίλου δεν εντάσσεται πλέον ούτε η θυγατρική της, TH Top Hotels.
- ▶ Την 18.3.2021 η αρχή χρηματοπιστωτική εποπτείας της Ρουμανίας (Financial Supervisory Authority) κατόπιν αιτήματος της εταιρίας Alpha Finance Romania S.A., ενέκρινε την απόσυρση της άδειάς της.
- ▶ Την 12.4.2021 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 100.960 και την ίδια ημερομηνία η τελευταία, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, ΑΕΠ Καλλιθέας, καταβάλλοντας ποσό € 19.960.
- ▶ Την 20.4.2021 η θυγατρική εταιρίας της Τράπεζας, AGI-Cyprе Ermis Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε είδος στην θυγατρική της, AGI-Cyprе Property 46 Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 51.
- ▶ Εντός του Απριλίου, η επενδυτική συμμετοχή του Ομίλου, South Eastern European Fund προέβη σε επιστροφή κεφαλαίου ποσού € 295 στην θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Ionian Equity Participation Ltd.
- ▶ Την 11.5.2021 η θυγατρική εταιρίας της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-BRE Participations 2 Limited, καταβάλλοντας ποσό € 330.
- ▶ Την 19.5.2021 η θυγατρική εταιρίας της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Alpha Group Real Estate Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 69.000.
- ▶ Στις 31.5.2021, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Sapava Ltd προέβη σε αύξηση κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση δανείου ύψους € 68.589 στην θυγατρική της Acarta Srl.

- ▶ Στις 7.6.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-BRE Participations 2 Limited προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-BRE Participations 2 EOOD, καταβάλλοντας ποσό € 330.
- ▶ Στις 9.6.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Credit Acquisition Company ίδρυσε την εταιρία Alpha Credit Properties Limited έναντι ποσού € 1.
- ▶ Στις 14.6.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Group Real Estate Ltd προέβη σε αύξηση κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής Ι ΜΑΕ, καταβάλλοντας ποσό ύψους € 5.000.
- ▶ Στις 22.6.2021 η Alpha Τράπεζα Α.Ε. πούλησε το 80% της θυγατρικής που δραστηριοποιείται στη διαχείριση δανείων, Cepal Υπηρεσιών και Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.
- ▶ Στις 24.6.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Group Real Estate Ltd προέβη σε αύξηση κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Office Park Ι Srl, καταβάλλοντας ποσό ύψους € 10.012.
- ▶ Στις 28.6.2021 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στις θυγατρικές της Alpha Trustees Ltd, AGI-BRE Participations 1 Ltd, Zerelda Ltd, AGI-RRE Hera Ltd, AGI-BRE Participations 2 Ltd, AGI-BRE Participations 4 Ltd, AGI-RRE Ares Ltd, AGI-RRE Hermes Ltd, AGI-RRE Arsinoe Ltd, AGI-SRE Ariadni Ltd, AGI-SRE Participations 1 Ltd και Krigeo Holdings Ltd καταβάλλοντας ποσό € 7, € 15, € 14, € 17,5, € 43, € 40, € 15, € 9, € 20, € 13, € 13 και € 50 αντίστοιχα.
- ▶ Εντός του Ιουνίου, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Ionian Equity Participations προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της με την 2η εκταμίευση κεφαλαίου ύψους € 16 στο private equity fund, SMERemedium Cap SCA SICAV-RAIF με έδρα το Λουξεμβούργο.
- ▶ Εντός του Ιουνίου, η επενδυτική συμμετοχή του Ομίλου, Bluehouse Accession Property III προέβη σε επιστροφή κεφαλαίου ποσού € 605 στην θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Ionian Equity Participation Ltd.
- ▶ Την 14.7.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd, ίδρυσε την εταιρία AGI-Cypre Property 55 Ltd, έναντι ποσού € 1.
- ▶ Την 19.7.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στις θυγατρικές της, ABC RE L5 Ltd, ABC RE L3 Ltd, ABC RE L2 Ltd, ABC RE L4 Ltd, ABC RE RES Nicosia Ltd, ABC RE P7 Ltd, ABC RE P&F Larnaca Ltd, ABC RE RES Ammochostos Ltd και ABC RE RES Pafos Ltd καταβάλλοντας ποσό € 43, € 59, € 153, € 62, € 47, € 110, € 46, € 43 και € 226 αντίστοιχα.
- ▶ Την 29.7.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd, ίδρυσε την εταιρία AGI-Cypre Property 54 Ltd, έναντι ποσού € 1.
- ▶ Την 30.7.2021 η Τράπεζα στο πλαίσιο του επικυρωμένου επιχειρηματικού σχεδίου το οποίο περιλαμβάνει την ανάπτυξη εργασιών μέσα από την συνεργασία με διεθνείς επενδυτές ανακοίνωσε την εκκίνηση της διαδικασίας επιλογής στρατηγικού επενδυτή με σκοπό τον σχηματισμό κοινοπραξίας στην ελληνική αγορά ακινήτων.
- ▶ Την 6.8.2021 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση και διαγραφή των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου, AGI-RRE Venus Ltd και AGI-RRE Athena Ltd από το μητρώο επιχειρήσεων της Κύπρου.
- ▶ Την 2.9.2021 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., Alpha Credit Group Plc.
- ▶ Την 20.9.2021 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική της, Alpha Group Jersey Ltd, με καταβολή μετρητών ύψους € 650.
- ▶ Την 29.9.2021 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., στο πλαίσιο της συναλλαγής Cosmos, προέβη στην ίδρυση της θυγατρικής εταιρίας Reoco Cosmos Μονοπρόσωπη Α.Ε., ενώ την 1.10.2021 καταβλήθηκε το αρχικό μετοχικό της κεφάλαιο, ύψους € 75.
- ▶ Την 30.9.2021 ολοκληρώθηκε η οριστική εκκαθάριση και διαγραφή της συγγενούς εταιρίας της Τράπεζας, Famar S.A. με έδρα το Λουξεμβούργο.
- ▶ Την 15.10.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypre Property 11 Ltd.
- ▶ Την 27.10.2021 η θυγατρική εταιρία της Alpha Bank Cyprus Ltd, AGI-Cypre Property 51 Ltd μεταβιβάσθηκε στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd.

- ▶ Την 27.10.2021 ολοκληρώθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εις είδος κατά το ποσό των € 10.825 με ακύρωση 108.252.500 κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,10 η καθεμία, που κατείχε η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., με παράλληλη διανομή προς αυτήν του 95% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, κυριότητας της Τράπεζας και έκδοσης της ιρλανδικής εταιρίας με την επωνυμία "Cosmos Securitization Designated Activity Company", συνολικής εύλογης αξίας ίσης με το ποσό της ως άνω μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.
- ▶ Την 4.11.2021 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση και διαγραφή της θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας, Alpha Finance Romania Srl από το Μητρώο Επιχειρήσεων της Ρουμανίας.
- ▶ Την 11.11.2021, σε συνέχεια της κατάρτισης Μνημονίου Συνεργασίας την 3.8.2021, ανακοινώθηκε η σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας μεταξύ της Alpha Bank και της Nexi S.p.A. («Nexi») για τη δημιουργία στρατηγικής συνεργασίας στον κλάδο αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών της Alpha Bank στην Ελλάδα («Κλάδος Αποδοχής Καρτών και Εκκαθάρισης Συναλλαγών») μέσω, μεταξύ άλλων: i) της μεταβίβασης της δραστηριότητας του Κλάδου Αποδοχής Καρτών και Εκκαθάρισης Συναλλαγών από την Alpha Bank δι' απόσχισης σε νεοσυσταθείσα εταιρία, η οποία ιδρύθηκε την 15.11.2021 με την επωνυμία Alpha Υπηρεσιών Πληρωμών Μ.Α.Ε. («NewCo») με κεφάλαιο € 1.000, ii) της πώλησης στη Nexi ποσοστού 51% της NewCo, υπό την αίρεση της πλήρωσης ορισμένων αναβλητικών αιρέσεων, και iii) της σύναψης από τα μέρη μακροπρόθεσμης σύμβασης προώθησης και διανομής, με την οποία θα παρέχεται στη NewCo πρόσβαση στο δίκτυο της Alpha Bank, με σκοπό τη διανομή προϊόντων αποδοχής συναλλαγών με κάρτες και την παροχή υπηρεσιών σε επιχειρηματικούς πελάτες της Alpha Bank στην Ελλάδα. Την 24.11.2021 η Alpha Bank και η NewCo εκκίνησαν την διαδικασία απόσχισης του Κλάδου Αποδοχής Καρτών και Εκκαθάρισης Συναλλαγών από την Alpha Bank στη NewCo, ενώ την 29.11.2021 εγκρίθηκε από τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών το σχετικό Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, το οποίο υπεγράφη και δημοσιεύθηκε αυθημερόν σύμφωνα με τον νόμο. Με βάση την αποτίμηση του Κλάδου Αποδοχής Καρτών που πραγματοποιήθηκε για τους σκοπούς της απόσχισης, η εύλογη αξία του ανέρχεται σε € 306,8 εκατ., αξία που είναι σημαντικά υψηλότερη από την τρέχουσα λογιστική του αξία. Την 22 Μαρτίου 2022, σε συνεδρίαση της Ολομέλειας της Επιτροπής Ανταγωνισμού αποφασίστηκε, ομόφωνα (Απόφαση 773/2022), η έγκριση της γνωστοποιηθείσας συγκέντρωσης που αφορά στην απόκτηση αποκλειστικού ελέγχου NEXI SpA., επί του κλάδου αποδοχής καρτών πληρωμών της Τράπεζας Alpha Bank A.E, σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 3 του Ν.3959/11, όπως ισχύει.
- ▶ Την 15.11.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τη θυγατρική της εταιρία AGI-Cypre Property 54 Limited στη θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypre Ermis Ltd.
- ▶ Την 23.11.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha International Holdings, ίδρυσε την εταιρία Sky CAC Limited, έναντι ποσού € 1.
- ▶ Την 3.12.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Ventures μεταβίβασε την επένδυση της Theta Microelectronics στη θυγατρική της εταιρία Ionian Equity Participations στην Κύπρο.
- ▶ Την 6.12.2021 η Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε. ("ΑΔΣ"), θυγατρική εταιρία του Ομίλου, σύναψε δεσμευτική συμφωνία με την OTP Bank Plc αναφορικά με την εξαγορά της Alpha Bank Αλβανίας SH.A. από την τελευταία.
- ▶ Την 8.12.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Group Investments προέβη σε πώληση του συνόλου των μετοχών της Umera Ltd στην Alpha Credit Acquisition Company έναντι ποσού € 4.216.
- ▶ Την 10.12.2021 η Alpha Bank S.A. ολοκλήρωσε με επιτυχία έκδοση ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred notes), συνολικού ύψους Ευρώ 400.000 Οι ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) έχουν διάρκεια 2 έτη (λήξη Φεβρουάριος 2024) και απόδοση 3%, ενώ παρέχουν δυνατότητα προεξόφλησης κατά το πρώτο έτος (Φεβρουάριος 2023). Οι ομολογίες διαπραγματεύονται στο EuroMTF Market του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.
- ▶ Την 17.12.2021 η Alpha Bank A.E. ολοκλήρωσε επιτυχώς τη συνθετική τιτλοποίηση ύψους Ευρώ 1,9 δισ. εξυπηρετούμενων μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρηματικών δανείων (Project Aurora), με τους Christofferson, Robb & Company (CRC) ως κύριο επενδυτή, AnaCap Financial (AnaCap) καθώς και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD).
- ▶ Την 17.12.2021 η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ολοκλήρωσε τη χορήγηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock

Options) στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Program -PIP) για τη χρήση 2020 σε Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού (Material Risk Takers -MRTs) της Εταιρίας ή των Συνδεδεμένων με αυτή Εταιριών.

- ▶ Την 23.12.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ΑΕΠ Κεφαλαρίου έναντι συνολικού ποσού € 15.231.
- ▶ Την 28.12.2021 η Alpha Bank A.E., σύναψε δεσμευτική συμφωνία με την Hoist Finance AB (publ) για την πώληση ενός Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής Τραπεζικής συνολικής λογιστικής αξίας προ απομείωσης ύψους € 1,2 δισ. («Project Orbit»). Η πώληση ολοκληρώθηκε την 24.3.2022.
- ▶ Την 29.12.2021 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank A.E. κατά το ποσό των € 16.000 με καταβολή μετρητών από την μοναδική της Μέτοχο Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και την έκδοση 160.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,10 εκάστη και τιμής διάθεσης € 1,00 εκάστη. Η συνολική διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών, ήτοι το ποσό των € 144.000 πιστώθηκε στον λογαριασμό «έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Μετά την αύξηση, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Alpha Bank A.E. ανέρχεται σε € 5.188.999,246.
- ▶ Την 30.12.2021 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της Umera Ltd από την Alpha Credit Acquisition Company Ltd.
- ▶ Την 1.3.2022, η Alpha Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στη θυγατρική της AGI-Cypre Ermis Ltd έναντι ποσού € 60.000.
- ▶ Την 8.3.2022 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας και του Ομίλου στην εταιρία Ιχθυοτροφεία Κεφαλονιάς Α.Ε. προς την εταιρία Grupo Profand S.L.

50. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Ο Όμιλος εντός της χρήσης μετέβαλε τον τρόπο υπολογισμού της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που απορρέει από την αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης με βάση την ελληνική εργατική νομοθεσία λαμβάνοντας υπόψη απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Π. (IFRIC Committee). Με την εφαρμογή της απόφασης αυτής η κατανομή της υποχρέωσης σε περιόδους υπηρεσίας δεν ξεκινά πλέον από την πρώτη ημέρα απασχόλησης αλλά μεταγενέστερα, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο άρθρο 8 του Ν. 3198/1955.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της εταιρίας Acarta Construct Srl αποκτώντας το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου στις 15. 12.2020 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 ανήκει η Acarta Construct Srl, ύψους € 68.260. Τον Δεκέμβριο 2021, οριστικοποιήθηκαν οι προσωρινές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο και προέκυψε τροποποίηση του ποσού της υπεραξίας λόγω μεταβολών της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της εταιρίας και ως εκ τούτου έχει αναμορφωθεί σχετικά η συγκριτική περίοδος.

Επίσης, στο πλαίσιο της συναλλαγής πώλησης της Alpha Bank Albania, το σύνολο των δραστηριοτήτων των οποίων η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί συνιστούν για τον Όμιλο, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, διακοπείσα δραστηριότητα. Συνεπώς, η παρουσίαση των κονδυλίων που αναμένεται να πωληθούν παρουσιάζονται σωρευτικά ως αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες σε μία διακριτή γραμμή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αντίστοιχα έχει αναμορφωθεί και η συγκριτική περίοδος.

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:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020			
	Δημοσιευθέντα ποσά	Μεταφορά Alpha Bank Αλβανίας σε Κατεχόμενα προς πώληση	IAS 19	Αναμορφωθέντα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.073.382	(16.429)		2.056.953
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(531.745)	2.139		(529.606)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.541.637	(14.290)	-	1.527.347
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	388.688	(3.819)		384.869
Προμήθειες έξοδα	(53.361)	350		(53.011)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	335.327	(3.469)	-	331.858
Έσοδα από μερίσματα	2.958			2.958
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	173.202			173.202
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	516.771	(979)		515.792
Λοιπά έσοδα	22.496	(555)		21.941
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(459.519)	5.659	96	(453.764)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(26.214)			(26.214)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(471.729)	7.463		(464.266)
Αποσβέσεις	(161.397)	2.415		(158.982)
Λοιπά έξοδα	(38.939)	438		(38.501)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ ζημιών απομείωσης, προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφών εξόδων	1.434.593	(3.318)	96	1.431.371
Ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(1.319.511)	527		(1.318.984)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(1.014)			(1.014)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	114.068	(2.791)	96	111.373
Φόρος εισοδήματος	(10.123)	25	(33)	(10.131)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	103.945	(2.766)	63	101.242
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες		2.766		2.766
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης	103.945	-	63	104.008
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Εταιρίας				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	103.737	(2.766)	63	101.034
- από διακοπείσες δραστηριότητες		2.766		2.766
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	208			208
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:				
Βασικά (€ ανά μετοχή)	0,0672			0,0672
Βασικά (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,0672			0,0654
Βασικά (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες				0,0018
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,0672			0,0672
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,0672			0,0654
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες				0,0018

Η αναμορφωμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2020, παρατίθεται κατωτέρω:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020			
	Δημοσιευθέντα ποσά	Μεταφορά Alpha Bank Αλβανίας σε Κατεχόμενα προς πώληση	IAS 19	Αναμορφωθέντα ποσά
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	103.945	-	63	104.008
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	(363.946)	2.006		(361.940)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ρώνων	20.841			20.841
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(2.951)	1.062		(1.889)
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών				-
Φόρος εισοδήματος	95.551	(301)		95.250
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(250.505)	2.767	-	(247.738)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	-	(2.767)	-	(2.767)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(2.814)		(2.534)	(5.348)
Κέρδη/(Ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3.619			3.619
Φόρος εισοδήματος	686		766	1.452
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1.491	-	(1.768)	(277)
Σύνολο λοιπών αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(249.014)		(1.768)	(250.782)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(145.069)	-	(1.705)	(146.774)

Ο αναμορφωμένος Ισολογισμός της 31.12.2020 παρατίθεται κατωτέρω:

	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Δημοσιευθέντα ποσά	Οριστικοποίηση προσωρινών μεγεθών πρώτης ενοποίησης Acarta	IAS 19	Αναμορφωθέντα ποσά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.467.316			7.467.316
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.741.547			2.741.547
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	30.014			30.014
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.267.083			1.267.083
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	39.380.002			39.380.002
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				-
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	6.577.698			6.577.698
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	3.335.733			3.335.733
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	137.675			137.675
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	30.716			30.716
Επενδύσεις σε ακίνητα	569.876	(352)		569.524
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	796.331			796.331
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	601.818	(2.573)		599.245
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.292.612	625	(14.333)	5.278.904
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.587.943			1.587.943
	69.816.364	(2.300)	(14.333)	69.799.731
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	240.343			240.343
Σύνολο Ενεργητικού	70.056.707	(2.300)	(14.333)	70.040.074
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.106.681			13.106.681
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.768.357			1.768.357
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.830.940			43.830.940
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.222.869			1.222.869
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	70.141			70.141
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	34.679	(2.300)		32.379
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	94.386		(50.649)	43.737
Λοιπές υποχρεώσεις	891.580			891.580
Προβλέψεις	703.630			703.630
	61.723.263	(2.300)	(50.649)	61.670.314
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	251			251
Σύνολο Υποχρεώσεων	61.723.514	(2.300)	(50.649)	61.670.565
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Εταιρίας				
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)		36.316	(3.431.502)
	8.289.112	-	36.316	8.325.428
Δικαιώματα τρίτων	29.382			29.382
Υβριδικά κεφάλαια	14.699			14.699
Σύνολο Καθαρής Θέσης	8.333.193	-	36.316	8.369.509
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	70.056.707	(2.300)	(14.333)	70.040.074

51. Διακοπείσες Δραστηριότητες

Στο πλαίσιο της συναλλαγής πώλησης της Alpha Bank Albania, το σύνολο των δραστηριοτήτων των οποίων η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί συνιστούν για τον Όμιλο, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, διακοπείσα δραστηριότητα. Συνεπώς, η παρουσίαση των κονδυλίων που αναμένεται να πωληθούν παρουσιάζονται σωρευτικά ως αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες σε μία διακριτή γραμμή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αντίστοιχα έχει αναμορφωθεί και η συγκριτική περίοδος.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	17.685	16.429
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(2.833)	(2.139)
Καθαρό έσοδο από τόκους	14.852	14.290
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4.817	3.820
Προμήθειες έξοδα	(414)	(350)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	4.403	3.470
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(1.215)	979
Λοιπά έσοδα	147	555
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(6.172)	(5.660)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(7.413)	(7.462)
Αποσβέσεις	(2.768)	(2.415)
Λοιπά έξοδα	(11.405)	(439)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ ζημιών απομείωσης, προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφών εξόδων	(9.571)	3.318
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(434)	(527)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(10.006)	2.791
Φόρος εισοδήματος	2.367	(25)
Κέρδη/(ζημιές)	(7.638)	2.766
Αποτέλεσμα από αποτίμηση	(25.506)	
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	(33.144)	2.766
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	445	(2.006)
Φόρος εισοδήματος	(67)	301
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	378	(1.705)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρους	(32.766)	1.061

52. Στρατηγικό Σχέδιο

Τον Μάιο του 2021, παρουσιάστηκε το Επικαιροποιημένο Στρατηγικό Σχέδιο του Ομίλου, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά στρατηγικών πρωτοβουλιών που αναμένεται να επηρεάσουν τα μελλοντικά οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου έως και τη χρήση 2024 και αποσκοπούν στην επίτευξη συγκεκριμένων οικονομικών επιδόσεων. Οι πρωτοβουλίες αυτές έχουν ως στόχο τη συμμετοχή στην αναμενόμενη πιστωτική ανάπτυξη του Ελληνικού τραπεζικού τομέα που εκτιμάται ότι θα επιτευχθεί και μέσω χρηματοδοτήσεων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (EU Recovery and Resilience Facility ("RRF")).

Οι πρωτοβουλίες αυτές είναι οι παρακάτω.

- Στοχευμένη μείωση των Μπ Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων κυρίως μέσω μίας σειράς συναλλαγών χαρτοφυλακίων, κυρίως μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (MEA), συνολικής λογιστικής αξίας έως € 8,1 δισ. περίπου με στόχο την μείωση της έκθεσης του Ομίλου σε Μπ Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα κατά € 19,8 δισ. έως το 2024 (σε σχέση με το επίπεδο του τέλους του 2020, συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης της συναλλαγής τιτλοποίησης Galaxy) που θα επιτρέψει στον Όμιλο να επιτύχει μονοψήφιο δείκτη MEA το πρώτο εξάμηνο του 2022, στοχεύοντας παράλληλα σε δείκτη MEA περί του 2% έως το τέλος του 2024.

Για την πλειοψηφία των ως άνω συναλλαγών είτε έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία πώλησης είτε έχουν συναφθεί δεσμευτικές συμφωνίες. Συγκεκριμένα οι συναλλαγές που έχουν ολοκληρωθεί (είτε έχουν συναφθεί δεσμευτικές συμφωνίες) είναι:

α) συναλλαγή πώλησης μέσω τιτλοποίησης δανείων λογιστικής αξίας έως € 3,4 δισ. Αφορά την συναλλαγή τιτλοποίησης και εν συνεχεία πώλησης δανείων (συναλλαγή Cosmos) για την οποία είχε υποβληθεί αίτηση στο πλαίσιο της επέκτασης του προγράμματος εγγυήσεων του ελληνικού δημοσίου («HAPS 2») και για την οποία έχει εκδοθεί η σχετική υπουργική απόφαση παροχής εγγύησης υπό το ως άνω πρόγραμμα (σημείωση 48).

β) συναλλαγή πώλησης χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων του Ομίλου στην Κύπρο συνολικής λογιστικής αξίας προ απομείωσης ποσού € 2,2 δισ. (συναλλαγή Sky). Στην εν λόγω συναλλαγή περιλαμβάνονται και ακίνητα λογιστικής αξίας € 113,20 εκατ. (σημείωση 48).

γ) συναλλαγή πώλησης χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων άνευ εξασφαλίσεων στην Ελλάδα συνολικής λογιστικής αξίας € 1,2 δισ. (συναλλαγή Orbit) (σημείωση 48).

Η επίπτωση στις προβλέψεις για απομείωση δανείων των ανωτέρω συναλλαγών του Ομίλου ανήλθε σε € 1.016 εκατ. και αφορά κατά € 284 εκατ. τη συναλλαγή Cosmos, κατά € 457 εκατ. τη συναλλαγή SKY και κατά € 275 εκατ. τη συναλλαγή Orbit.

Για συναλλαγές συνολικής αξίας προ απομείωσης ποσού € 0,7 δισ. που αφορούν σε συναλλαγές πώλησης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων επιχειρηματικών δανείων και χρηματοδοτικών μισθώσεων για τις οποίες ο Όμιλος έχει εκκινήσει τις διαδικασίες πώλησης αναγνωρίστηκαν επιπλέον προβλέψεις € 22 εκατ. μέσω ενσωμάτωσης σεναρίου πώλησης στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 11).

Για τις υπόλοιπες συναλλαγές πώλησης που περιλαμβάνονται στο Στρατηγικό Σχέδιο συνολικής αξίας προ απομείωσης αξίας € 0,7 δισ. περίπου ο Όμιλος δεν χρησιμοποίησε πιθανότητα για σενάριο πώλησης στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθώς η Διοίκηση δεν έχει λογικές και βάσιμες παραδοχές ώστε να βασίσει την εκτίμηση της πραγματοποίησης τους.

Για τα χαρτοφυλάκια των δανείων που με ημερομηνία 31.12.2021 έχει ληφθεί υπόψη σενάριο πώλησης με πιθανότητα μικρότερη του 100% όσο και για εκείνα τα χαρτοφυλάκια για τα οποία δεν ενσωματώθηκε σενάριο πώλησης καθώς η Διοίκηση δεν έχει λογικές και βάσιμες παραδοχές ώστε να βασίσει την εκτίμηση αυτή, το σύνολο της επίπτωσης από τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου με βάση τις εκτιμώμενες τιμές πώλησης υπολογίζεται σε € 250 εκατ. περίπου.

Σημειώνεται πως την 31.12.2021 τα εν λόγω χαρτοφυλάκια δεν ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση καθώς οι σχετικές συναλλαγές πώλησης βρίσκονται ακόμα σε πρώιμο στάδιο και συνεπώς στην παρούσα φάση δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα η πιθανότητα ολοκλήρωσής τους εντός των επόμενων 12 μηνών.

- Μια σειρά κεφαλαιακών μέτρων που υποστηρίζουν την εξυγίανση των ΜΕΑ παρέχοντας πρόσθετα κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν τις παρακάτω συναλλαγές, για τις δύο πρώτες εκ των οποίων έχουν ήδη προχωρήσει οι δεσμευτικές συμφωνίες με τους αγοραστής και συνεπώς τα εν λόγω στοιχεία έχουν κατηγοριοποιηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση

α) την απόσχιση του κλάδου αποδοχής συναλλαγών καρτών της Τράπεζας σε μία νέα εταιρεία και πώληση του 51% στο νέο στρατηγικό εταίρο Nexi (έχει συναφθεί σχετική δεσμευτική συμφωνία, η οποία τελεί υπό την ολοκλήρωση και επίτευξη συγκεκριμένων εποπτικών αιρέσεων. Με την προϋπόθεση λήψης των εγκρίσεων αναμένεται η ολοκλήρωση της συναλλαγής εντός 12 μηνών). (σημειώσεις 48 και 49),

β) την πώληση της Alpha Bank Albania (για την οποία έχει συναφθεί δεσμευτική συμφωνία πώλησης και αναμένεται η συναλλαγή να υλοποιηθεί εντός 12 μηνών) (σημείωση 48) και,

γ) τη συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης, η οποία ολοκληρώθηκε την 17.12.2021 και με την οποία η Τράπεζα λαμβάνει προστασία έναντι πιστωτικού κινδύνου για μέρος ορισμένου χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων μέσω της σύναψης σύμβασης χρηματοοικονομικής εγγύησης με εταιρία ειδικού σκοπού. (σημείωση 11).

Εκτός των ανωτέρω, ο Όμιλος αναμένεται να προβεί στις παρακάτω συναλλαγές:

δ) την πώληση της Alpha Bank London, για την οποία εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή η εκκίνηση της διαγωνιστικής διαδικασίας που αφορά τη λήψη δεσμευτικών προσφορών από επιλεγμένη λίστα επενδυτών οι οποίες θα αξιολογηθούν υπό την επιχειρηματική σκοπιά και τις προοπτικές που προσφέρουν. Δεδομένου ότι δεν έχουν ληφθεί

ακόμα δεσμευτικές προσφορές και δεν έχει επιλεγεί προτιμητέος επενδυτής, τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της θυγατρικής δεν έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση την 31.12.2021.

- ε) τη δημιουργία κοινοπραξίας με διεθνή εταίρο στην αγορά ακινήτων και τον μετασχηματισμό θυγατρικών εταιριών του Ομίλου με σκοπό την καλύτερη διαχείριση των ακινήτων. Η συναλλαγή αυτή τελεί υπό την αίρεση εταιρικών και εποπτικών εγκρίσεων που δεν είναι στον έλεγχο του Ομίλου και κατά συνέπεια δεν είναι εφικτό να προσδιοριστεί το αποτέλεσμα. Δεδομένου ότι για την εν λόγω συναλλαγή δεν έχουν ληφθεί ακόμα δεσμευτικές προσφορές και δεν έχει επιλεγεί προτιμητέος επενδυτής, τα εν λόγω ακίνητα δεν έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση την 31.12.2021.

Η επιτυχής ολοκλήρωση όλων των ως άνω κεφαλαιακών μέτρων θα συνεισφέρει στην ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης του Ομίλου.

- Μέτρα για τον περιορισμό των λειτουργικών εξόδων και την βελτίωση της αποδοτικότητας των λειτουργιών, εστιάζοντας στις βασικές εμπορικές τραπεζικές δραστηριότητες, μειώνοντας το λειτουργικό κόστος σε ολόκληρο τον οργανισμό, βελτιώνοντας και επεκτείνοντας την ψηφιακή πλατφόρμα και εφαρμόζοντας ολοκληρωμένες πολιτικές βιώσιμης τραπεζικής με την ενσωμάτωση περιβαλλοντικών και κοινωνικών κριτηρίων και κριτηρίων εταιρικής διακυβέρνησης κριτηρίων (ESG).
- Πρωτοβουλίες για την αύξηση των εσόδων από προμήθειες, κυρίως με βάση τα προϊόντα και τις υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας (Wealth Management) και bancassurance.
- Πρωτοβουλίες για την ανάπτυξη της διεθνούς παρουσίας, ιδίως στη Ρουμανία.

Κατά τη διάρκεια του 2021 έχουν επιτευχθεί τα ακόλουθα:

- Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου που ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2021 συνολικού ποσού € 800 εκατ.
- Η μείωση κατά περίπου € 15,8 δισ. των ΜΕΑ του Ομίλου,
- Η ετήσια αύξηση κατά περίπου 20,6% στο καθαρό έσοδο από προμήθειες του Ομίλου,
- Η συνέχιση του προγράμματος 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 της Τράπεζας.

53. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

- Την 14.1.2022, η Εταιρία, 100% μητρική της Alpha Group Jersey Limited ανακοίνωσε ότι η Alpha Group Jersey αποφάσισε την αποπληρωμή του υπολειπόμενου ποσού της Σειράς Β των Προνομιούχων Κινητών Αξιών. Πιο συγκεκριμένα, η Alpha Group Jersey αποφάσισε την αποπληρωμή εις ολόκληρο του υπολειπόμενου ονομαστικού ποσού των € 600.000 Series B CMS-Linked Άνευ Σωρευτικού Μερίσματος Άνευ Ψήφου Προνομιούχων Κινητών Αξιών της (ISIN: DE000AODX3M2) οι οποίες τελούν υπό την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Εταιρίας, κατά την Ημερομηνία Καταβολής του Προνομιούχου Μερίσματος την 18η Φεβρουαρίου, 2022 στην Τιμή Αποπληρωμής, αντί συνολικού ποσού € 16 εκατ. Δυνάμει της αποπληρωμής, όπως απαιτείται από το καταστατικό της, η Alpha Group Jersey έχει ζητήσει και λάβει, την πρότερη σύμφωνη γνώμη της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού και, στο βαθμό που απαιτείται, της Τράπεζας της Ελλάδος. Συνεπεία των ανωτέρω η Alpha Group Jersey αποπλήρωσε την 18.2.2022 το υπολειπόμενο ονομαστικό ποσό των € 15,5 εκατ., χωρίς επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου.
- Την 21.1.2022, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd, συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου, ΑΕΠ Νέας Κηφισιάς και ΑΕΠ Καλλιρόνης, καταβάλλοντας ποσά € 13.600 και € 6.800 αντιστοίχως.
- 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 Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 36, εξασκήθηκαν εντός του Ιανουαρίου 2022, 1.430.168 δικαιώματα προαίρεσης από τους Δικαιούχους που άσκησαν τα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών, σύμφωνα με το Πρόγραμμα α και στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2018, 2019 και 2020. Συνεπεία του ανωτέρω, εκδόθηκαν 1.430.168 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και το Μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά € 429, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020 και των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας της 31.12.2020 και της 16.12.2021.

Η διαπραγμάτευση των 1.430.168 νέων κοινών, ονομαστικών, άυλων μετοχών της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ξεκίνησε την 10.2.2022.

- Την 8.2.2022, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypre Ermis Ltd προέβη σε πώληση 59 SPVs συνολικής λογιστικής αξίας € 85.000 προς τη θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Credit Acquisition Company.
- Την 12.2.2022, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (μαζί με τις θυγατρικές αυτής, εφεξής ο "Όμιλος Alpha Bank" ή ο "Όμιλος") κατέληξε σε συμφωνία με συνδεδεμένη εταιρία της Cerberus Capital Management L.P. ("Cerberus") για την πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων και ακινήτων στην Κύπρο (συναλλαγή Sky) (σημείωση 48), συνολικής λογιστικής αξίας Ευρώ 2,4 δισ. (το "Χαρτοφυλάκιο"). Το Χαρτοφυλάκιο θα πωληθεί μέσω της Alpha Διεθνών Συμμετοχών ΜΑΕ, 100% (έμμεσης) θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου.
- Στις 25.2.2022, η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. μεταβίβασε στην Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής δέκα (10) κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου, μη εισηγμένες μετοχές, με ονομαστική αξία δέκα λεπτά του € 0,10 έναντι συνολικού ποσού € 12,5 που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,00000002 % του μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας.
- Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία στις 24 Φεβρουαρίου 2022 έχει προκαλέσει αβεβαιότητα στις αγορές και στην εξέλιξη των μακροοικονομικών συνθηκών, ενώ επιπρόσθετα η επιβολή κυρώσεων από τις Ηνωμένες Πολιτείες, την Ευρωπαϊκή Ένωση, το Ηνωμένο Βασίλειο και από λοιπές χώρες έχει επηρεάσει τις συναλλαγές με τους εμπλεκόμενους στις κυρώσεις. Εξετάζοντας τα δεδομένα του Ομίλου τόσο από την άποψη της άμεσης έκθεσης στη Ρωσία/Ουκρανία όσο και από τη μεταφορά κεφαλαίων από/προς την Ουκρανία και τη Ρωσία, οι αριθμοί είναι σχετικά ασήμαντοι. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει άμεση έκθεση στη Ρωσία και την Ουκρανία από δάνεια σε πελάτες ύψους περίπου € 43 εκατ. Ωστόσο, ο Όμιλος παρακολουθεί την εξελισσόμενη κρίση και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, την οικονομική του θέση και την κερδοφορία του. Λόγω της ύπαρξης σημαντικής αβεβαιότητας αναφορικά με την εξέλιξη των γεγονότων, δεν είναι δυνατή η εκτίμηση των ευρύτερων επιπτώσεων. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την αξιολόγηση της επίπτωσης αναφέρονται στη σημείωση 43.8 αξιολόγηση της επίπτωσης της σύγκρουσης Ρωσίας Ουκρανίας και των επακόλουθων κυρώσεων.
- Σύμφωνα με τις από 30.7.2021 και 15.3.2022 ανακοινώσεις, η Τράπεζα έχει εκκινήσει διαδικασία επιλογής στρατηγικού επενδυτή για το σχηματισμό Κοινοπραξίας στην ελληνική αγορά ακινήτων (Συναλλαγή Skyline), η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί το δεύτερο εξάμηνο του 2022 και η συναλλαγή να πραγματοποιηθεί μέχρι το τέλος του ίδιου έτους. Στα πλαίσια του Συναλλαγής Skyline, η θυγατρική του Ομίλου «Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.» αναμένεται να μετασχηματιστεί σε εταιρεία με αποκλειστικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών και προς το σκοπό αυτό να αποκτήσει την αντίστοιχη δραστηριότητα παροχής υπηρεσιών από την, επίσης θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, «Alpha Διαχείρισεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.». Αντίστοιχα, η «Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.» αναμένεται να μεταβιβάσει το σύνολο των ακινήτων της σε εταιρεία του Ομίλου και η οποία θα αποτελέσει τον φορέα της Κοινοπραξίας που θα σχηματιστεί. Με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα, δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για τον υπολογισμό τυχόν επίπτωσης στα αποτελέσματα του Ομίλου.
- Την 11.3.2022 ολοκληρώθηκε η μεταφορά τμήματος του χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων από τη θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd, προς τη θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Credit Acquisition Company Limited.
- Την 24.3.2022, ολοκληρώθηκε η πώληση του Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής Τραπεζικής (Συναλλαγή Orbit) (Σημείωση 48).

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

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

Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία

της 31.12.2021



**ALPHA
SERVICES AND HOLDINGS**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		183.575	298.586
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(51.933)	(27.383)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	131.642	271.203
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		31.422	19.747
Προμήθειες έξοδα		(4)	(19)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	31.418	19.728
Έσοδα από μερίσματα	4		600
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	6	(2.238.990)	739
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	5.262	(19.935)
Λοιπά έσοδα	7	495	416
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(833)	(499)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(17.828)	(816)
Αποσβέσεις	18, 19	(33)	(2)
Λοιπά έξοδα		(1)	
Κέρδη/(ζημιές) προ ζημιών απομείωσης, προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή εξόδων		(2.088.868)	271.434
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	10, 11	(256.345)	(353.859)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(2.345.213)	(82.425)
Φόρος εισοδήματος	12	44.717	(31.638)
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(2.300.496)	(114.063)
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από διακοπείσες δραστηριότητες	39	(338.386)	252.568
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης		(2.638.882)	138.505
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά (€ ανά μετοχή)	13	(1,37)	0,09
Βασικά από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	13	(1,19)	(0,07)
Βασικά από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	13	(0,18)	0,16
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	13	(1,37)	0,09
Προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	13	(1,19)	(0,07)
Προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	13	(0,18)	0,16

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 416-546) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(2.638.882)	138.505
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		(87.964)	(363.393)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών		6.036	20.841
Φόρος εισοδήματος	12	23.759	99.340
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(58.169)	(243.212)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		(17)	(5.883)
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση		117	4.064
Φόρος εισοδήματος	12	(34)	528
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	12	66	(1.291)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		(58.103)	(244.503)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		(2.696.985)	(105.998)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(2.300.514)	(114.063)
Από διακοπείσες δραστηριότητες	39	(396.471)	8.065

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 416-546) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες			6.682.232
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	25.705	2.630.190
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου			29.418
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα			1.272.924
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	15	18.446	35.280.807
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	16	133	5.170.579
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	16	22.537	218.317
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	16	993.060	3.160.121
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	17	6.160.102	2.488.619
Επενδύσεις σε ακίνητα			46.659
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	18	7	642.381
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	19	370	473.458
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20		5.263.104
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	21	75.928	1.373.114
		7.296.288	64.731.923
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	35	52.959	274.773
Σύνολο Ενεργητικού		7.349.247	65.006.696
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα			13.333.799
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα			1.769.222
Υποχρεώσεις προς πελάτες			39.535.086
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	22	1.044.403	1.048.536
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	23	31.839	64.296
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	24	30	36.435
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	24	
Λοιπές υποχρεώσεις	25	12.292	990.529
Προβλέψεις	26		189.499
Σύνολο Υποχρεώσεων		1.088.588	56.967.40
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	27	703.794	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	28	11.362.512	10.801.029
Αποθεματικά	29	423.244	326.893
Αποτελέσματα εις νέον		(6.228.891)	(3.551.737)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		6.260.659	8.039.295
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		7.349.247	65.006.696

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 416-546) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον όπως αναμορφώθηκαν	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2019		463.110	10.801.029	568.438	(3.725.202)	8.107.375
Επίπτωση από τη μεταβολή λογιστικής πολιτικής ως προς τον τρόπο υπολογισμού της υποχρέωσης καθορισμένων παραχών					36.177	36.177
Υπόλοιπο 1.1.2020		463.110	10.801.029	568.438	(3.689.025)	8.143.552
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020						
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος					138.505	138.505
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(243.212)	(1.291)	(244.503)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(243.212)	137.214	(105.998)
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό				1.667		1.667
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					74	74
Υπόλοιπο 31.12.2020		463.110	10.801.029	326.893	(3.551.737)	8.039.295

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2021		463.110	10.801.029	326.893	(3.551.737)	8.039.295
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021						
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος					(2.638.882)	(2.638.882)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(58.169)	66	(58.103)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(58.169)	(2.638.816)	(2.696.985)
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό				3.083		3.083
Μεταφορά αποθεματικών στα πλαίσια απόσχισης του τραπεζικού κλάδου				153.103	1.814	154.917
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά		240.000	560.000			800.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω της ασκήσης των δικαιωμάτων προαίρεσης		684	1.483	(1.666)	183	684
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					(40.335)	(40.335)
Υπόλοιπο 31.12.2021		703.794	11.362.512	423.244	(6.228.891)	6.260.659

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 416-546) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(2.345.213)	(82.425)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/ Διαγραφές ενσώματων παγίων		1	2
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/Διαγραφές αύλων παγίων		32	
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και λοιπές προβλέψεις		246.048	352.803
Αποτέλεσμα από την διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		2.238.990	(739)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(2.893)	4.093
Απομειώσεις συμμετοχών		760	91
(Κέρδη)/Ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(38.205)	
(Κέρδη)/Ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		46.014	23.228
		145.534	297.053
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		163.333	(419.982)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(61.131)	(16.258)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Λοιπών Υποχρεώσεων		(10.050)	20.737
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		237.686	(118.450)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(54.209)	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		183.477	(118.450)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες		3.183.008	5.978.719
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(1.160.725)	(150)
Εισπραχθέντες τόκοι χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		7.421	
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(1.000.000)	
Πωλήσεις/λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		5.811	
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(2.147.493)	(150)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες		(164.344)	(1.426.605)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		800.684	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(40.327)	
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		495.660	495.363
Πληρωμές τόκων ομολογιών και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(28.188)	(8)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.227.829	495.355
Καθαρές ταμειακές ροές από από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(60.749)	(402.043)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		215	119
Ταμειακά διαθέσιμα αποσισθέντος κλάδου		(9.263.381)	
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		(7.041.438)	4.526.945
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		7.067.143	2.540.198
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	14	25.705	7.067.143

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 416-546) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Την 16η Απριλίου 2021 ολοκληρώθηκε η Διάσπαση με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της Alpha Bank («Διασπώμενη») και η εισφορά του σε νέα τραπεζική εταιρία η οποία καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την ίδια ημέρα με την επωνυμία Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία («Επωφελούμενη»). Ειδικότερα, η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο του μεταβιβαζόμενου σε αυτήν Κλάδου Τραπεζικής Δραστηριότητας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου τραπεζικού κλάδου με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2020 και διαμορφώθηκε μέχρι την 16.4.2021, ημέρα ολοκλήρωσης της Διάσπασης.

Η «Διασπώμενη» λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών έκδοσης της Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία, καθίσταται η μητρική της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών (Όμιλος της Τράπεζας).

Την 19.4.2021 εγκρίθηκε η τροποποίηση του Καταστατικού της «Διασπώμενης», δυνάμει της υπ' αριθ. 45898/19.4.2021 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, και ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της ως πιστωτικού ιδρύματος, ενώ η επωνυμία και ο διακριτικός της τίτλος τροποποιήθηκαν σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία».

Ως συνέπεια των ανωτέρω σημειώνεται ότι στις γνωστοποιήσεις των Οικονομικών Καταστάσεων η «Alpha Bank» («Διασπώμενη») και η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία» θα αναφέρονται ως «η Εταιρία», ενώ η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία» μετά την απόσχιση θα αναφέρεται ως «η Τράπεζα».

Τα κύρια αντικείμενα δραστηριότητας της Εταιρίας περιλαμβάνουν τα κάτωθι:

- (α) την άμεση και έμμεση συμμετοχή σε ημεδαπές ή/και σε αλλοδαπές εταιρίες και επιχειρήσεις που έχουν συσταθεί ή θα συσταθούν, οποιασδήποτε μορφής και οποιουδήποτε σκοπού,
- (β) σχεδιασμό, προώθηση και διανομή ασφαλιστικών προϊόντων στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων με την ιδιότητα του ασφαλιστικού πράκτορα σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία,
- (γ) παροχή υποστηρικτικής φύσης λογιστικών και φοροτεχνικών υπηρεσιών σε συνδεδεμένες με την Εταιρία εταιρίες και σε τρίτους, καθώς και εκπόνηση μελετών σε θέματα στρατηγικής και οικονομικής διαχείρισης και
- (δ) έκδοση τίτλων για την άντληση εποπτικών κεφαλαίων, οι οποίοι αναμένεται να έχουν τη μορφή χρεωστικών/πιστωτικών τίτλων.

Το σύνολο των δικαιωμάτων του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας διατηρήθηκε και κατόπιν της ολοκλήρωσης της Απόσχισης.

Η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας ορίστηκαν σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία» και σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών» αντίστοιχα. Η Εταιρία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000 (πρώην αριθμός Μητρώου Αωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05). Η διάρκειά της έχει οριστεί ως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Στις 18.1.2022 η Εταιρία έλαβε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την άδεια λειτουργίας ως Χρηματοδοτική Εταιρία Συμμετοχών.

Η Εταιρία 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.

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 16.4.2021 καθώς η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία παύει να λειτουργεί ως πιστωτικό ίδρυμα κρίθηκε σκόπιμη η εκ νέου συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2021 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 ΜΕΛΟΣ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */****

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ 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 (έως 16.12.2021)

Ειρήνη Ε. Τζανακάκη (από 16.12.2021)

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της 16.12.2021 εξέλεξε την κ. Ε.Μ. Ανδριοπούλου ως Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, με ισχύ από την 1.1.2022.

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 Εταιρίας. 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 Εταιρίας και του Ομίλου, προκειμένου να υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την κατάρτιση των ετήσιων και των τριμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων, 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 Πολιτικών, 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– 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 Εταιρίας.

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

*** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

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

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής στις 31.12.2021 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

Η μετοχή της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως MSCI Emerging Markets, MSCI Greece, FTSE All World και FTSE4Good Emerging Index.

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

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανήρχετο σε 2.345.981.097, εκ των οποίων 2.134.842.798 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 κατέχονται από Ιδιώτες Επενδυτές και 211.138.299 μετοχές κατέχονται από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ήτοι 9% του μετοχικού κεφαλαίου). Από τις μετοχές του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, 169.174.167 μετοχές υπόκεινται στους περιορισμούς δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν. 3864/2010.

Κατά το έτος 2021, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 9.933 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 31ης Μαρτίου 2022.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2021 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 Εταιρία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη:

α. Οι τροποποιήσεις προτύπων ο οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2021 όπως αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 1.1.2.

β. Η απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Π. (IFRIC Committee) "Δ.Λ.Π. 19: «Παροχή σε εργαζομένους» - κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας." Πιο συγκεκριμένα η απόφαση ορίζει ότι η κατανομή των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας πρέπει να συνάδει με την προϋπόθεση λήψης της παροχής, που είναι η συμπλήρωση των ετών θεμελίωσης πλήρους σύνταξης, και εφαρμόζεται εφόσον δεν υφίσταται νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση καταβολής στις περιπτώσεις οικειοθελούς αποχώρησης ή πρόωρης συνταξιοδότησης. Η Εταιρία εντός της χρήσης υιοθέτησε την ως άνω απόφαση και μετέβαλε με αναδρομική ισχύ τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί του προγράμματος καθορισμένων παροχών που απορρέει από την αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης με βάση την ελληνική εργατική νομοθεσία με αποτέλεσμα η κατανομή των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας να μην ξεκινά πλέον από την πρώτη ημέρα απασχόλησης και μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας, αλλά τα τελευταία 16 έτη προ της εξόδου από την υπηρεσία. Ειδικότερα για τους εργαζομένους οι οποίοι είχαν συμπληρώσει 17 και περισσότερα έτη υπηρεσίας στην Εταιρία κατά το χρόνο εφαρμογής του Ν. 4093/2012, οι παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατανέμονται κατ' έτος παροχής υπηρεσιών στα τόσα τελευταία έτη για όσα είχαν θεμελιώσει το δικαίωμα είσπραξης αποζημίωσης συνταξιοδότησης κατά το χρόνο εφαρμογής της ισχύουσας νομοθετικής ρύθμισης. Η εφαρμογή της εν λόγω λογιστικής πολιτικής δεν είχε σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας την 1.1.2020 (σημείωση 38).

γ. Το γεγονός ότι εντός του δευτέρου τριμήνου ολοκληρώθηκε η συναλλαγή της απόσχισης του Τραπεζικού κλάδου μέσω της οποίας όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της Εταιρίας που προσδιορίστηκε ότι συνιστούν τον τραπεζικό κλάδο μεταφέρθηκαν σε ένα νέο πιστωτικό ίδρυμα που ιδρύθηκε για το σκοπό αυτό και η Εταιρία μετατράπηκε σε εταιρία Holding. Όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση «Εταιρικός μετασχηματισμός -διάσπαση με απόσχιση κλάδου», η εν λόγω συναλλαγή αντιμετωπίστηκε λογιστικά ως μία ενδοομιλική αναδιοργάνωση κατά την οποία, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρίας, τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μεταφέρθηκαν στη λογιστική τους αξία ενώ η Εταιρία αναγνώρισε μία επένδυση στο νέο πιστωτικό ίδρυμα ίση με τη λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν. Ως εταιρία συμμετοχών, η Εταιρία έχει πλέον περιορισμένη δραστηριότητα σε σχέση με εκείνη ενός πιστωτικού ιδρύματος. Ωστόσο στη σημείωση 1.2 παρατίθενται οι λογιστικές αρχές που διέπουν τα στοιχεία του ισολογισμού που σχετίζονται με την τραπεζική δραστηριότητα καθώς τα εν λόγω στοιχεία περιλαμβάνονται στον ισολογισμό της συγκριτικής περιόδου και έχουν παράξει αποτελέσματα έως την ημερομηνία της απόσχισης. Επιπλέον, λόγω της περιορισμένης της δραστηριότητας σε σχέση με το σύνολο των δραστηριοτήτων του Ομίλου, η οποία διεξάγεται μόνο στην Ελλάδα, η Εταιρία αποφάσισε να κάνει χρήση της εξαίρεσης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 8 και να μη γνωστοποιήσει πληροφόρηση κατά τομέα καθώς οι ιδιαίτερες οικονομικές της καταστάσεις περιλαμβάνονται στην ίδια χρηματοοικονομική έκθεση με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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 Εταιρία είναι ο αποκτών είτε στο πλαίσιο συναλλαγών μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού στην οποία η Εταιρία 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 31.12.2021 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Σημειώνεται πως καθώς η δραστηριότητα της Εταιρίας συνδέεται άμεσα με εκείνη του νέου πιστωτικού ιδρύματος που αποτελεί θυγατρική της, η αξιολόγηση της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας συνδέεται άμεσα με τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τράπεζας και του Ομίλου. 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

Η εμφάνιση και η ταχεία διασπορά της πανδημίας Covid-19 στις αρχές του 2020 επέφερε βαρύ πλήγμα στην παγκόσμια και στην ελληνική οικονομία. Οι κυβερνήσεις, στην προσπάθεια ενίσχυσης των αντοχών των εθνικών τους οικονομιών, έλαβαν πρωτοφανή σε έκταση δημοσιονομικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξουν τα εθνικά συστήματα υγείας, να διασφαλίσουν την απασχόληση αλλά και τη συνέχιση της επιχειρηματικότητας. Η επεκτατική δημοσιονομική πολιτική που ακολούθησε η ελληνική κυβέρνηση αντιστάθμισε, εν μέρει, τις αρνητικές συνέπειες της ύφεσης που προσέγγισε το 9% σε ετήσια βάση το 2020. Η ταχεία και ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το πρώτο εννεάμηνο του 2021 συνολικά, οδήγησε στην ανάκτηση μεγάλου μέρους των απωλειών που προκάλεσε η υφιστάμενη διαταραχή του προηγούμενου έτους, καθώς το ΑΕΠ σε σταθερές τιμές αυξήθηκε κατά 8,3% σε ετήσια βάση με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία.

Η ισχυρή ανάκαμψη του ΑΕΠ το 2021 οφείλεται πρωτίστως στην ιδιωτική κατανάλωση η οποία αυξήθηκε κατά 7,8%, σε ετήσια βάση, συμβάλλοντας κατά 5,5 μονάδες στον ρυθμό άνοδου του ΑΕΠ και η οποία υποστηρίχθηκε από τη ραγδαία άνοδο των αποταμιεύσεων και τη βελτίωση της απασχόλησης. Οι επενδύσεις κατέγραψαν τη δεύτερη μεγαλύτερη θετική συμβολή στη μεγέθυνση του ΑΕΠ το 2021 (2,3 εκατοστιαίες μονάδες), καθώς αυξήθηκαν κατά 19,6%, με τη μεγαλύτερη άνοδο, από τις επιμέρους κατηγορίες, να έχουν σημειώσει οι επενδύσεις σε μηχανολογικό και τεχνολογικό εξοπλισμό (+34,5%, σε ετήσια βάση). Οι καλές επιδόσεις των εξαγωγών υπηρεσιών και ειδικότερα των τουριστικών εισπράξεων, το 2021, είχαν ως αποτέλεσμα τη θετική συμβολή των καθαρών εξαγωγών στην αύξηση του ΑΕΠ, κατά 0,9 π.μ. Τέλος, η δημόσια κατανάλωση αυξήθηκε κατά 3,7% το 2021, σε σύγκριση με το 2020, συμβάλλοντας κατά 0,8 π.μ. στην αύξηση του ΑΕΠ, ως απόρροια των δημοσιονομικών παρεμβάσεων για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας, αλλά και των λοιπών δημοσιονομικών μέτρων για την ενίσχυση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, οι οποίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την παροχή επιδομάτων θέρμανσης και επιδοτήσεων ηλεκτρικού ρεύματος και πετρελαίου. Αντίθετα, τα αποθέματα μειώθηκαν σημαντικά, κατά το προηγούμενο έτος, αφαιρώντας από την άνοδο του ΑΕΠ 1,1 ποσοστιαίες μονάδες.

Ορισμένες ιδιαίτερα ενθαρρυντικές ενδείξεις ότι η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας το 2022 θα είναι ισχυρή είναι οι ακόλουθες: Πρώτον, διαμορφώνονται οι συνθήκες για αλλαγή της σύνθεσης της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από την επενδυτική δαπάνη. Οι συνθήκες για την αύξηση των επενδύσεων, το επόμενο διάστημα, θα προσδιοριστούν από την πορεία του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας προς την επενδυτική βαθμίδα, από την εισροή των πόρων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA), καθώς και από την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που διαμορφώνουν ένα φιλικό προς την επιχειρηματικότητα περιβάλλον. Η χρηματοδότηση από το TAA μπορεί να αποδειχθεί σταθερή βάση για μια ισχυρή ανοδική πορεία της ελληνικής οικονομίας και αναμένεται να δημιουργήσει έναν ενάρετο κύκλο νέων επενδύσεων και βιώσιμων ρυθμών ανάπτυξης. Τα κονδύλια, σύμφωνα με το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας αναμένεται να κινητοποιήσουν νέες επενδύσεις ύψους περίπου € 57,5 δισ. την περίοδο 2021-2026, καλύπτοντας σε μεγάλο βαθμό, το επενδυτικό κενό που είχε δημιουργηθεί στην Ελλάδα, την προηγούμενη δεκαετία. Δεύτερον, στην εκτίμηση για νέα αύξηση των αφίξεων και των εισπράξεων από τον τουρισμό, τη σημαντική ανάκαμψη του κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων και τέλος, τη σταδιακή σταθεροποίηση του Δείκτη Οικονομικού Κλίματος.

Παρά τις θετικές προσδοκίες, οι προκλήσεις και οι αβεβαιότητες διατηρούνται όσον αφορά στην εξέλιξη της νόσου Covid-19 και

των μεταλλάξεων της, αλλά και από ενδεχόμενες επιπτώσεις μονιμότερου χαρακτήρα στην παραγωγικότητα, την απασχόληση, τη συμπεριφορά των νοικοκυριών, την ανθεκτικότητα των επιχειρήσεων και τους κινδύνους χρηματοδότησης των οικονομικά αδύναμων οικονομιών. Επιπρόσθετα, ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), ακολούθησε ανοδική πορεία το δεύτερο εξάμηνο του 2021, πρωτίστως λόγω της ανόδου των τιμών της ενέργειας σε παγκόσμιο επίπεδο, των διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες και των ελλείψεων σε πρώτες ύλες. Τον Δεκέμβριο του 2021 ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά 4,4%, έναντι -2,4% τον αντίστοιχο μήνα του 2020, ενώ ο μέσος δείκτης αυξήθηκε το 2021 κατά 0,6%, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Το 2022, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός, αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3,1% σύμφωνα με τον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (World Economic Outlook, Δεκέμβριος 2021) και σε 3% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area countries, Δεκέμβριος 2021).

Τέλος, οι οικονομικές επιπτώσεις της πλήρους κλίμακας εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, καθώς και των κυρώσεων που επιβλήθηκαν στη Ρωσία, σχετίζονται κυρίως με την παράταση της περιόδου ισχυρών πληθωριστικών πιέσεων στην Ευρωζώνη. Οι πιέσεις αυτές τροφοδοτούνται από τις τιμές του φυσικού αερίου, του πετρελαίου και των τροφίμων, οι οποίες εκτιμάται ότι θα παραμείνουν υψηλές μεσοπρόθεσμα, καθώς και από την αυξημένη αβεβαιότητα λόγω των διαταραχών στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Ως εκ τούτου, η επίδραση των υψηλών τιμών της ενέργειας, τόσο στα πραγματικά εισοδήματα των νοικοκυριών, όσο και στις γραμμές εφοδιασμού των βιομηχανιών, αναμένεται να εξασθενίσει τον ρυθμό αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης. Συμπερασματικά, τα τρία βασικά κανάλια μέσω των οποίων οι γεωπολιτικές εξελίξεις εκτιμάται ότι θα επηρεάσουν την ελληνική οικονομία είναι οι τιμές της ενέργειας, ο τουρισμός και μία πιθανή διαταραχή των χρηματοπιστωτικών αγορών. Η δυσνητική οικονομική ή μη οικονομική επίπτωση των συνθηκών αυτών στον Όμιλο εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο η κρίση θα εξελιχθεί. Η κρίση αυτή και η επίπτωσή της στις εγχώριες και διεθνείς οικονομικές συνθήκες θα μπορούσε να επηρεάσει την ικανότητα του Ομίλου να δημιουργήσει έσοδα ή να ικανοποιήσει χρηματοοικονομικούς στόχους, να αυξήσει τα έξοδα ή να έχει ως αποτέλεσμα υψηλότερες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Δεδομένης της αβεβαιότητας που υφίσταται δεν είναι εφικτό να εκτιμηθεί με αξιοπιστία η μελλοντική οικονομική επίπτωση.

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 της Τράπεζας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος και από τις αγορές χρήματος (με ή χωρίς εξασφάλιση). Η Τράπεζα έχει κάνει χρήση του προγράμματος TLTRO III της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και έχει εξασφαλίσει μακροχρόνια ρευστότητα με ιδιαίτερα χαμηλά επιτόκια. Στο πλαίσιο αυτό η συνολική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 12,9 δισ. Επίσης, προκειμένου να ενισχύσει τη ρευστότητά της, η Τράπεζα εξέδωσε την 16.9.2021 ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, ύψους € 500 εκατ., διάρκειας 6,5 ετών και δυνατότητα ανάκλησης στα 5,5 έτη, με ονομαστικό επιτόκιο 2,5% και απόδοση 2,625% ενώ, επιπρόσθετα, την 10.12.2021 εξέδωσε ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, ύψους € 400 εκατ., διάρκειας 2 ετών, με ονομαστικό επιτόκιο 3% και δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης κατά το πρώτο έτος. Σημαντικό είναι, επίσης, 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 την 31.12.2021 σε € 13 δισ. Επιπρόσθετα, εντός του έτους σημειώθηκε αύξηση των καταθέσεων του Ομίλου κατά € 3,6 δισ. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, οι δείκτες ρευστότητας (δείκτης κάλυψης ρευστότητας και δείκτης καθαρής σταθερής ρευστότητας) υπερβαίνουν τα εποπτικά όρια που έχουν τεθεί.

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που διαμορφώνουν το τρέχον οικονομικό περιβάλλον, πραγματοποιούνται τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (τουλάχιστον μηνιαία) για σκοπούς ρευστότητας, προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες). Βάσει αυτών των ασκήσεων, ο Όμιλος επιτυγχάνει στα βραχυπρόθεσμα σενάρια ρευστότητας (ιδιοσυγκρατικό, συστημικό και συνδυαστικό), διατηρώντας υψηλή αξία απόθεμα ρευστότητας (liquidity buffer). Ως εκ τούτου τόσο με βάση το πλάνο του Ομίλου όσο και με βάση τις εσωτερικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων η ρευστότητα του Ομίλου είναι επαρκής.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Την 31.12.2021 ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 13,2% ενώ ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 16,1%, τα οποία είναι σημαντικά υψηλότερα από τα επίπεδα που

ορίζει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. 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. Με στόχο την ενίσχυση των κεφαλαίων της, η Τράπεζα, 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 αρχικό σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 5,5% μέχρι την 11.6.2026, το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το swap rate πενταετίας και περιθώριο 5,823% για την εναπομένουσα διάρκεια από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη. Σημειώνεται, επίσης, πως εντός του 2021 ο Όμιλος αναγνώρισε σημαντικές ζημιές ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης των συναλλαγών Galaxy (πώληση του 80% της θυγατρικής εταιρίας Ceral Holding S.A. και του 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Galaxy) και Cosmos (πώληση του 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Cosmos) καθώς και λόγω των αυξημένων ζημιών απομείωσης λόγω των επικείμενων πωλήσεων χαρτοφυλακίων δανείων σε καθυστέρηση. Ωστόσο, δεδομένης και της ελάφρυνσης των σταθμισμένων στοιχείων του ενεργητικού λόγω των συναλλαγών Galaxy και Cosmos, η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παρέμεινε σε επίπεδα υψηλότερα των εποπτικών ορίων. Επιπρόσθετα, εντός του τρίτου τριμήνου του 2021 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της μητρικής εταιρίας μέσω της οποίας αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους € 800 εκατ. Τέλος, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων που έγινε από τον Επόπτη το 2021 (EU-wide Stress Test). Η Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων πραγματοποιήθηκε βασισμένη στην υπόθεση για στατικούς ισολογισμούς, υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών, με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2020-2023).

Λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα του εποπτικού Stress Test και της άσκησης εσωτερικής αξιολόγησης της επάρκειας κεφαλαίων (ICAAP), τις ενέργειες που έγιναν εντός του 2021 (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, έκδοση Tier 2, μείωση NPEs) όπως και τις ενέργειες που αποσκοπούν στη δημιουργία εσωτερικού κεφαλαίου μέσω κερδοφορίας ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και ο δείκτης MREL εκτιμάται ότι θα παραμείνουν σε επίπεδα υψηλότερα των εποπτικών ορίων για τους επόμενους 12 μήνες.

Επικαιροποιημένο Στρατηγικό Σχέδιο 2021-2024

Τον Μάιο του 2021 η Τράπεζα ανακοίνωσε το Επικαιροποιημένο Στρατηγικό της Σχέδιο, το οποίο στοχεύει στη βιώσιμη ανάπτυξη και κερδοφορία του Ομίλου. Το Επικαιροποιημένο Στρατηγικό Σχέδιο βασίζεται στις ακόλουθες κύριες πρωτοβουλίες:

- Την ανάπτυξη των στοιχείων ενεργητικού, με ιδιαίτερη εστίαση στα δάνεια επιχειρήσεων, εντός του πλαισίου της αναμενόμενης ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας και των προοπτικών που αναπτύσσονται μέσα από τους πόρους του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Fund ή RRF), με αντίστοιχη ενίσχυση των καθαρών εσόδων από τόκους και των εσόδων προμηθειών για την Τράπεζα.
- Τις πρωτοβουλίες μείωσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (MEA), οι οποίες περιλαμβάνουν τη συναλλαγή Galaxy, η οποία ολοκληρώθηκε την 18η Ιουνίου 2021, καθώς και μια σειρά άλλων συναλλαγών, που αφορούν σε συνολική λογιστική αξία προ απομειώσεων € 8,1 δισ. MEA, μέρος των οποίων αφορά σε τιτλοποιήσεις υπαγόμενες στην επέκταση του προγράμματος HAPS («HAPS 2»), αλλά και τη συνεχιζόμενη μείωση MEA με οργανικά μέσα.
- Τις πρωτοβουλίες ενίσχυσης της αποδοτικότητας, με στόχο την επίτευξη άριστης λειτουργικής απόδοσης και μείωσης του λειτουργικού κόστους στο σύνολο των δραστηριοτήτων.
- Τις πρωτοβουλίες αύξησης εσόδων από αμοιβές και προμήθειες, μέσα από εργασίες χαμηλής έντασης κεφαλαίων, όπως τα προϊόντα και οι υπηρεσίες Διαχείρισης Περιουσίας (Wealth Management) και η διάθεση τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων (Bancassurance).
- Τις πρωτοβουλίες ανάπτυξης της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου, οι οποίες περιλαμβάνουν την αξιοποίηση πρόσθετων κεφαλαίων στη Ρουμανία όπου ο τραπεζικός τομέας έχει ισχυρές προοπτικές ανάπτυξης.

Επιπλέον στο πλαίσιο του Επικαιροποιημένου Στρατηγικού Σχεδίου λαμβάνονται κεφαλαιακά μέτρα μέσω της υλοποίησης συγκεκριμένων συναλλαγών που παρέχουν πρόσθετα κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας.

Για την υποστήριξη της υλοποίησης του Επικαιροποιημένου Στρατηγικού Σχεδίου ως προς το σκέλος της ανάπτυξης των στοιχείων ενεργητικού, η Εταιρία ολοκλήρωσε με επιτυχία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, αντλώντας νέα κεφάλαια ύψους € 800 εκατ. Ο Όμιλος εκτιμά ότι η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εξασφαλίζει εξαρχής το κεφάλαιο ανάπτυξης που αναμένεται να αξιοποιηθεί για το σκοπό αυτό έως το τέλος του 2024.

Το Επικαιροποιημένο Στρατηγικό Σχέδιο στοχεύει συνολικά στην εξυγίανση του ισολογισμού του Ομίλου και μεσοπρόθεσμα στην αύξηση της απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων, διατηρώντας παράλληλα κεφαλαιακή θέση, πάνω από τις εκάστοτε ισχύουσες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη:

- τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου που είναι σημαντικά υψηλότερος από τα ελάχιστα εποπτικά όρια, τον δείκτη MREL που είναι υψηλότερος από το ενδιάμεσο όριο καθώς και τις ενέργειες που έχει προγραμματίσει η Τράπεζα για την περαιτέρω ενίσχυση των δεικτών,
- την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου,
- 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 ενέργειες που πραγματοποιούνται για την ενίσχυση της αποδοτικότητας και της κερδοφορίας,
- 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 € 30,5 δισ. από το πακέτο ανάκαμψης για την Ευρώπη «Next Generation EU»,
- ότι παρόλο το γεγονός ότι η παρατεταμένη διάρκεια αλλά και η μορφή που ενδεχομένως θα λάβει η πολεμική σύρραξη μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς το μακροοικονομικό περιβάλλον, ο Όμιλος έχει περιορισμένη έκθεση στη ρωσική και στην ουκρανική οικονομία καθώς και σημαντικά αποθέματα κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας,

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 1.1.2021:

► **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)

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 Εταιρίας.

► **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)

Την 27.8.2020 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.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16 «Μισθώσεις»:** Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 πέραν της 30 Ιουνίου 2021 (Κανονισμός 2021/1421/30.8.2021)

Την 31.3.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία παρέτεινε κατά ένα έτος τη δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η δυνατότητα αυτή είχε δοθεί με την τροποποίηση του προτύπου την 28.5.2020.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει το Δ.Π.Χ.Π. 17 και τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2021 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρία

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»:** Αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Conceptual Framework). (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

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 Δ.Λ.Π. 37 ή της Διερμηνείας 21, ο αποκτών θα πρέπει να αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει βάσει του Δ.Λ.Π. 37 ή της Διερμηνείας 21 και όχι βάσει του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- αποσαφήνισε πως ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει τις ενδεχόμενες απαιτήσεις που αποκτά στο πλαίσιο της συνένωσης.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»** (Κανονισμός 2021/2036/19.11.2021)

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 αποδεδουλευμένη από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιολόγος, 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.

Τέλος σημειώνεται πως βάσει του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης που υιοθέτησε το ανωτέρω πρότυπο, παρέχεται η δυνατότητα μη εφαρμογής της παραγράφου 22 του προτύπου, σύμφωνα με την οποία μια οικονομική οντότητα δεν πρέπει να ταξινομεί στην ίδια ομάδα συμβόλαια των οποίων ο μεταξύ τους χρόνος έκδοσης υπερβαίνει το ένα έτος, στις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και ομάδες συμβολαίων επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και με ταμειακές ροές που επηρεάζουν ή επηρεάζονται από τις ταμειακές ροές προς αντισυμβαλλομένους άλλων συμβολαίων,

β) ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων των οποίων η διαχείριση γίνεται μεταξύ γενεών συμβολαίων και που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ και για τα οποία έχει εγκριθεί από τις εποπτικές αρχές η εφαρμογή της προσαρμογής λόγω αντιστοιχίας.

Το Δ.Π.Χ.Π. 17 δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Ωστόσο, η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 17 θα έχει επίπτωση στη δεύτερη μεγαλύτερη συμμετοχή της Εταιρίας που είναι ασφαλιστική εταιρία και ως εκ τούτου η Εταιρία εξετάζει τυχόν επίπτωση στο κόστος κτήσης της συμμετοχής της στη θυγατρική.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»:** Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Κανονισμός 2022/357/2.3.2022)

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 Εταιρία 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 (Κανονισμός 2022/357/2.3.2022)

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 Εταιρία 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 του παγίου (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

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 Εταιρία 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 (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

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 Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2018-2020** (Κανονισμός 2021/1080/28.6.2021)

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 Εταιρίας.

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 Εταιρία.

► **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 Εταιρίας.

► **Τροποποίηση Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17:** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»: Πρώτη εφαρμογή Δ.Π.Χ.Π. 17 και Δ.Π.Χ.Π. 9 – Συγκριτική πληροφόρηση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 9.12.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 βάσει της οποίας παρέχεται η δυνατότητα κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της συγκριτικής περιόδου να ταξινομηθούν κατά τον τρόπο που η οικονομική οντότητα θα τα ταξινομούσε κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 9. Στο κείμενο της τροποποίησης εξειδικεύεται ο τρόπος εφαρμογής της εν λόγω δυνατότητας ανάλογα με το αν η οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Π. 9 ταυτόχρονα με το Δ.Π.Χ.Π. 17 ή αν το είχε ήδη εφαρμόσει σε προηγούμενη περίοδο.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

► **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:

- Αποσαφίνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

- Αποσαφηνίσε 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 Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12 «Φόροι εισοδήματος»:** Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συγκεκριμένη συναλλαγή

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 7.5.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι εταιρίες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

1.2 Λογιστικές αρχές

1.2.1 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 Εταιρία (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 Εταιρίας, 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.

- ii. 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.

1.2.2 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.

1.2.3 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Η Εταιρία 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 Εταιρία, 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 Εταιρία 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 Εταιρία για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται 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 αποτιμώνται 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 αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται 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 1.2.11 και 1.2.12.

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 1.2.11 και 1.2.12.

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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε ηροκύπτουσας 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρίας 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 Εταιρίας καθορίζονται από την Εκτελεστική Επιτροπή η οποία αποφασίζει 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 Εταιρία 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
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με την πώληση ή/και τη διανομή των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

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 Εταιρίας,
- 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 Εταιρίας (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 Εταιρία, 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 Εταιρία 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. Για το δανειακό χαρτοφυλάκιο αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο

από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου. Αντίστοιχα, για το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων αυτό συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 10% της συνολικής διάρκειας του μέσου ή 6 μήνες (ανάλογα με το πιο είναι μικρότερο). Ωστόσο, δεν υφίσταται όριο αν οι αναμενόμενες ροές υπερβαίνουν το 97% του κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων.

- 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). Για το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Εταιρία έχει ορίσει ως σημαντικές 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. Για το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων σημαντικής αξίας θεωρούνται οι πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του συνολικού τρέχοντος υπολοίπου ή εκείνο του τελευταίου τριμήνου ανάλογα με το ποιο είναι μεγαλύτερο.

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, η Εταιρία 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 Εταιρίας 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρίας. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο της Εταιρίας αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της Εκτελεστικής Επιτροπής ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες της Εταιρίας 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

Η Εταιρία 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, 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 στην Εταιρία, 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 Εταιρία σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.2.19 και 1.2.20.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Εταιρία 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 Εταιρίας. Αν η Εταιρία 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
- Διάσπαση δανείου του οποίου οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου και προσθήκη όρου σε μέρος αυτού που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου.
- Σημαντικές τροποποιήσεις που επέρχονται λόγω εμπορικής επαναδιαπραγμάτευσης των συμβατικών όρων δανείων ενήμερων πελατών.
- Αναχρηματοδότηση οφειλής η οποία συνοδεύεται από αύξηση του ποσού χρηματοδότησης.

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 1.2.24 και 1.2.25. 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, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα». 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

Η Εταιρία 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 1.2.4.
- ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρίας ή
 - το συμβόλαιο εμπεριέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και η Εταιρία 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 Εταιρίας 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 Εταιρία 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 1.2.4

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 1.2.11),
- 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 την Εταιρία, 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 Εταιρία, 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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.

1.2.4 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 1.2.3 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.

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 αντιστάθμιση.

Όταν η Εταιρία 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.

Λογιστική αντιστάθμιση

Λογιστική αντιστάθμιση 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 Εταιρία έχει επιλέξει να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις διατάξεις για τη λογιστική αντιστάθμιση που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 39.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμιση.

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 Εταιρίας.

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 αντισταθμισμένο 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 περισσοτέρων 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 1.2.3. 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.

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 Εταιρίας 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.

1.2.5 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε η Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρίας 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 Εταιρία προσδιορίζει την εύλογη αξία για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διακριτά. Ωστόσο, για συμβάσεις παραγώγων τις οποίες η Εταιρία 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 Εταιρίας 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 Εταιρία 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 της Εταιρίας/για τους 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 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.

1.2.6 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχές της Εταιρίας σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.

Οι συμμετοχές αυτές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα αποκτήσεώς τους, μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

Μερίσματα που λαμβάνει η Εταιρία από τις συμμετοχές της αναγνωρίζονται στα έσοδα όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει η Εταιρία.

Σε περίπτωση απορρόφησης μίας θυγατρικής εταιρίας ή ενός κλάδου που ικανοποιεί τον ορισμό της επιχείρησης (business), η Εταιρία 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 31.12.2021.

Οι εταιρικοί μετασχηματισμοί κάτω από τον ίδιο Όμιλο, οι οποίοι πραγματοποιούνται μέσω της σύστασης νέας εταιρίας που απορροφά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων άλλης εταιρίας τα οποία ικανοποιούν τον ορισμό της επιχείρησης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3, δεν συνιστούν συνενώσεις επιχειρήσεων καθώς η νέα εταιρία δεν πληροί τον ορισμό του αποκτώντος. Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρίας, οι συναλλαγές αυτές πραγματοποιούνται με μεταβίβαση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων στις λογιστικές τους αξίες στα βιβλία της εταιρίας που τα μεταβιβάζει. Επίσης, τόσο στις ιδιαίτερες όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της νέας εταιρίας περιλαμβάνεται πληροφόρηση από την ημερομηνία της ενδοομιλικής αναδιοργάνωσης και εφεξής. Ωστόσο, στις περιπτώσεις που ο εταιρικός μετασχηματισμός είναι άρρηκτα συνδεδεμένος με τη μεταβίβαση της νέας εταιρίας ή των ανωτέρω απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε τρίτο επενδυτή, η μεταβίβαση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων πραγματοποιείται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του εταιρικού μετασχηματισμού.

1.2.7 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών της Εταιρίας και των καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρία, 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 Εταιρία (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.10).

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 την Εταιρία 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 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 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 Εταιρίας 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 Εταιρία, διακόπεται 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.

1.2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρία έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων με αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία κατέχονται με σκοπό την μακροπρόθεσμη εκμίσθωση ή την απόκτηση υπεραξίας. Επίσης, έχει εντάξει τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στις περιπτώσεις που η Εταιρία λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.10).

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 επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

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 η Εταιρία 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 1.2.15. Αντιθέτως, για τα ακίνητα που δεν έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων, η εκμίσθωσή τους συνιστά απόδειξη αλλαγής της χρήσης τους και προκαλεί την αναταξινόμησή τους στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων.

Σε περίπτωση πώλησης ενός επενδυτικού ακινήτου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Εταιρία διακόπεται η αναγνώριση του. Κατά την πώληση του ακινήτου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.9 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρία 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 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.

Σημειώνεται πως εντός της χρήσεως η Εταιρία απομείωσε πλήρως τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούσαν στις πελατειακές σχέσεις που απέκτησε κατά την εξαγορά της δραστηριότητας λιανικής τραπεζικής της Citi και εν συνεχεία της απορρόφησης του Wealth Management της Citi και του πελατολογίου πιστωτικών καρτών της Citi/ Diners (σημείωση 19).

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 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 Εταιρία 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 1.2.13).

Για τα άυλα στοιχεία η Εταιρία δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

Σε περίπτωση πώλησης ενός άυλου παγίου στοιχείου, διακόπτεται η αναγνώρισή του, ενώ όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Εταιρία, η αξία του παγίου απομειώνεται πλήρως. Κατά την πώληση του άυλου παγίου στοιχείου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.10 Μισθώσεις

Η Εταιρία συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, η Εταιρία 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 Εταιρία, ως μισθωτής, επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης. Η Εταιρία, είτε ως εκμισθωτής είτε ως μισθωτής, αναθεωρεί τη διάρκεια μίσθωσης εάν επέλθει μεταβολή στην αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης.

α) Όταν η Εταιρία 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 Εταιρία 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 1.2.11.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Εταιρία 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 Εταιρία είναι μισθωτής

Η Εταιρία, 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 1.2.13).

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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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.

1.2.11 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Η Εταιρία, 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 Εταιρία, κατ' εφαρμογή των νέων κατευθυντήριων γραμμών της EBA (EBA/GL/2016/07), άλλαξε τον ορισμό της αθέτησης από την 1.1.2021.

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.

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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 κατάπτωσης της εγγύησης μείον τα ποσά που η Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 ρών και εκείνων που η Εταιρία 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 Εταιρίας. 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, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα». Στον ίδιο λογαριασμό ταξινομούνται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος,

τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών όρων των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, 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 και τα έξοδα διαχείρισης των δανείων τα οποία απορρέουν από σύμβαση που υπογράφηκε στο πλαίσιο της μεταβίβασης της μονάδας που διαχειρίζεται τα δάνεια σε καθυστέρηση. Με την παρουσίαση αυτή θεωρείται ότι απεικονίζεται ορθότερα η φύση των εν λόγω εξόδων λαμβάνοντας υπόψη το νέο μοντέλο διαχείρισης των δανείων σε καθυστέρηση καθώς μάλιστα στην ίδια γραμμή εμφανίζονται οι ζημιές απομείωσης των εν λόγω δανείων καθώς και η επίπτωση από τη μεταβολή των συμβατικών τους όρων.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Η Εταιρία 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.

1.2.12 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Η Εταιρία, 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, η Εταιρία 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 τεκμηρίωσης καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές της Εταιρίας.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατάταξης 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 ζωή 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 Εταιρία 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 Εταιρία εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθέτησης. Η Εταιρία διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που η Εταιρία 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 «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.

1.2.13 Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρία, 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 λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας σε ενοποιημένη βάση υπολείπεται του κόστους κτήσης της συμμετοχής στην εταιρία.
- 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 Εταιρία.
- Το γεγονός ότι η παρούσα αξία των μισθωμάτων που εισπράττονται σε περίπτωση υπεκμισθωσης 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 Εταιρία 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 Εταιρία. 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.

1.2.14 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.

1.2.15 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 η Εταιρία 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 τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

1.2.16 Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών και καθορισμένων παροχών στο προσωπικό

Στην Εταιρία λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Εταιρία καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Εταιρία 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.

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 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 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 Εταιρία αποφασίζει τον τερματισμό της απασχόλησης εργαζομένων πριν την ημερομηνία της συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος αποδέχεται την προσφορά της Εταιρίας 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 Εταιρία δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν η Εταιρία αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

1.2.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Εταιρίας, στο προσωπικό του Ομίλου

Η χορήγηση στο προσωπικό του Ομίλου δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Εταιρίας, 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 όταν οι εργαζόμενοι προσφέρουν τις υπηρεσίες τους στην Εταιρία ή προσauξάνοντας το κόστος κτήσεως της συμμετοχής της Εταιρίας στη θυγατρική (εν είδει κεφαλαιακής ενίσχυσης) στην οποία οι εργαζόμενοι προσφέρουν τις υπηρεσίες τους (ή της ενδιάμεσης

συμμετοχής στην περίπτωση που οι εργαζόμενοι προσφέρουν τις υπηρεσίες τους σε θυγατρική που αποτελεί έμμεση συμμετοχή της Εταιρίας) 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 ή η προσαύξηση του κόστους κτήσεως της συμμετοχής στη θυγατρική αναγνωρίζονται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται. Τυχόν προϋποθέσεις που, ωστόσο, δεν αποτελούν προϋποθέσεις κατοχύρωσης λαμβάνονται υπόψη κατά την αποτίμηση των δικαιωμάτων προαίρεσης. 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».

1.2.18 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 Εταιρίας.

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.

Η Εταιρία 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 Εταιρίας, 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 Εταιρία περιλαμβάνει στις οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

1.2.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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.

1.2.20 Τιτλοποιήσεις

Η Εταιρία 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 Εταιρία θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.3.

1.2.21 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσης

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει η Εταιρία για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσης εφόσον, βάσει της ουσίας της σύμβασης, η Εταιρία 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 Εταιρία 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.

Οι διανομές στους κατόχους των χρηματοοικονομικών μέσων που κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσης αναγνωρίζονται άμεσα σε χρέωση της καθαρής θέσης της Εταιρίας.

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 κτήσης 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.

Διανομές μη ταμειακών στοιχείων του ενεργητικού

Οι διανομές μη ταμειακών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται στην εύλογη αξία του στοιχείου που διανέμεται. Τυχόν διαφορά ανάμεσα στη λογιστική και στην εύλογη αξία του στοιχείου που διανέμεται αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

1.2.22 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 1.2.4. 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 Εταιρία 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.

1.2.23 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 Εταιρία 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.

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

1.2.24 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.
- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση της συμμετοχής της Εταιρίας σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

1.2.25 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.

1.2.26 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 Εταιρίας
ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας.

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.

1.2.27 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 Εταιρία, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

α. Τα νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Εταιρία:

- 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 Εταιρία.

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 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 Εταιρίας 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%.

1.2.28 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου. Λαμβάνοντας υπόψη την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου κατά την τρέχουσα χρήση, οι σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων δεν περιλαμβάνουν αναλύσεις των στοιχείων του ισολογισμού της συγκριτικής περιόδου στις περιπτώσεις εκείνες που τα εν λόγω στοιχεία δεν έχουν υπόλοιπα κατά την τρέχουσα χρήση καθώς, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 1, η πληροφόρηση αυτή δεν είναι σχετική στην κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης. Σημειώνεται ότι οι σχετικές γνωστοποιήσεις για τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.

1.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Σημαντικές λογιστικές κρίσεις

Η Εταιρία, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών προβαίνει σε κρίσεις και εκτιμήσεις σχετικά με τη λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των και υποχρεώσεων στο τέλος της περιόδου που αφορούν το μέλλον. Τα τελικά ποσά στην επόμενη χρήση ενδέχεται να είναι σημαντικά διαφορετικά από αυτά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι κρίσεις αυτές σχετίζονται με τα ακόλουθα:

Σημαντικές κρίσεις που σχετίζονται με την επιλογή μεθοδολογιών και μοντέλων για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου

Λόγω της ταξινόμησης στα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση του μεγαλύτερου μέρους των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για τα οποία πραγματοποιείται υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες

ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπολογίστηκαν με ενσωμάτωση 100% πιθανότητας πώλησης. Συνεπώς, κατά την 31.12.2021 δεν υπήρχαν σημαντικές κρίσεις που να σχετίζονται με την επιλογή μεθοδολογιών και μοντέλων για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου.

Φόρος εισοδήματος (σημειώσεις 12 και 20)

Η αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος και των σχετικών με αυτά αποτελέσματα πραγματοποιείται με βάση την ερμηνεία της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Ενδέχεται ωστόσο να επηρεάζεται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων και η επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λπ. Κατά την αξιολόγηση της φορολογικής αντιμετώπισης όλων των σημαντικών συναλλαγών, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί όλα τα διαθέσιμα στοιχεία (Εγκύκλιοι Υπουργείου Οικονομικών, δικαστική νομολογία, διοικητικές πρακτικές, κ.λπ.) ή/και γνωμοδοτήσεις που λαμβάνονται από εσωτερικούς και εξωτερικούς νομικούς συμβούλους. 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 Εταιρίας.

Ταξινόμηση μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού στα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση (σημείωση 35)

Η Εταιρία 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 κατάσταση 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 Εταιρία λαμβάνει υπόψη τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων (τόσο των κανονιστικών όσο και εκείνων που δίνονται από τη Γενική Συνέλευση και τις Επιτροπές της), τη λήψη προσφορών (δεσμευτικών ή μη) και την υπογραφή συμβατικών κειμένων με τους επικείμενους αγοραστές καθώς και των τυχόν αιρέσεων που περιλαμβάνονται σε αυτά.

Ενδείξεις απομείωσης στην επένδυση της Εταιρίας στην Τράπεζα (σημείωση 17)

Η Εταιρία έκρινε πως, παρ' όλο το γεγονός ότι η λογιστική αξία της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση υπολείπεται του κόστους κτήσης της συμμετοχής της σε αυτή, δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης θεωρώντας πως η διαφορά αυτή είναι προσωρινή λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα:

- Α) Στα τέλη του 2021, η Τράπεζα έχει εφαρμόσει το μεγαλύτερο μέρος του επιχειρηματικού σχεδίου διαχείρισης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, έχοντας μειώσει τα Μη εξυπηρετούμενα Ανοίγματα κατά περισσότερα από € 16 δισ. το 2021.
- Β) Σύμφωνα με τον εγκεκριμένο Προϋπολογισμό του 2022, η Τράπεζα αναμένεται να δημιουργήσει κέρδη (μετά φόρων) ύψους 300 εκατ. ευρώ το 2022.
- Γ) Σύμφωνα με το πιο πρόσφατο υποβληθέν και εγκεκριμένο επιχειρηματικό της σχέδιο, η Τράπεζα βρίσκεται σε καλή θέση να αξιοποιήσει πλήρως τις δυνατότητες της οικονομικής ανάκαμψης της Ελλάδας και να βελτιώσει σταθερά τις οικονομικές της επιδόσεις τα επόμενα δύο έτη. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα μεσοπρόθεσμα στοχεύει σε ετήσια κερδοφορία άνω των € 0,5 δισ.
- Δ) Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στο οικονομικό, νομικό ή ρυθμιστικό περιβάλλον της Τράπεζας που θα είχαν ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην απόδοσή της. Η Τράπεζα πληροί επί του παρόντος τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας και αναμένεται να συνεχίσει να ανταποκρίνεται σε τέτοιες απαιτήσεις στο μέλλον.
- Ε) Τέλος, τη θετική ανταπόκριση της αγοράς αναφορικά με την τιμή της μετοχής και της προοπτικές της Τράπεζας.

Κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Κατωτέρω παρατίθενται οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που η Εταιρία 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 (σημείωση 32.4)

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

Λόγω της ταξινόμησης στα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση του μεγαλύτερου μέρους των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για τα οποία πραγματοποιείται υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπολογίστηκαν με ενσωμάτωση 100% πιθανότητας πώλησης. Συνεπώς, κατά την 31.12.2021 δεν υπήρχαν σημαντικές εκτιμήσεις που να σχετίζονται με τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων.

Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (σημειώσεις 17, 19)

Η Εταιρία, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή της σε θυγατρικές εταιρίες και κατ' ελάχιστο σε ετήσια βάση τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία. 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.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Εταιρία 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.

ΕΤΑΙΡΙΚΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ - ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΜΕ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ

Η συναλλαγή της απόσχισης του Τραπεζικού κλάδου συνίσταται στην ίδρυση μίας νέας εταιρίας (με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία»), και στη μεταβίβαση σε αυτή του συνόλου των δραστηριοτήτων της Εταιρίας που σχετίζονται με τον τραπεζικό κλάδο. Συνεπώς, η συναλλαγή αυτή αποτελεί μία συναλλαγή εταιριών υπό κοινό έλεγχο, η Τράπεζα αποτελεί θυγατρική της Εταιρίας η οποία με τη σειρά της μετατρέπεται σε εταιρία Holding με την επωνυμία Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία.

Η συναλλαγή αυτή, ως συναλλαγή εταιριών υπό κοινό έλεγχο, εξαιρείται από τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 περί συνενώσεων επιχειρήσεων. Επιπρόσθετα, πέραν του ότι η συναλλαγή της απόσχισης του τραπεζικού κλάδου αφορά εταιρίες υπό κοινό έλεγχο, λόγω του ότι η Τράπεζα αποτελεί μία νεοϊδρυθείσα εταιρία δεν μπορεί να θεωρηθεί ο αποκτών στη συναλλαγή και ως εκ τούτου η συναλλαγή δεν μπορεί να θεωρηθεί συνένωση επιχειρήσεων αλλά μία ενδοομιλική αναδιοργάνωση.

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου, οι συναλλαγές μεταξύ εταιριών του Ομίλου που περιλαμβάνουν την ίδρυση μίας νέας εταιρίας στην οποία μεταφέρονται στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συγκεκριμένου κλάδου άλλης εταιρίας του Ομίλου πραγματοποιούνται με μεταβίβαση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων στις λογιστικές τους αξίες στα βιβλία της εταιρίας που τα μεταβιβάζει. Επίσης, τόσο στις ιδιαίτερες όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, θα περιλαμβάνεται πληροφόρηση από την ημερομηνία της ενδοομιλικής αναδιοργάνωσης και εφεξής.

Στο πλαίσιο αυτό, ο λογιστικός χειρισμός που εφαρμόστηκε για να απεικονίσει τη διάσπαση με απόσχιση του Τραπεζικού κλάδου περιλαμβάνει τα εξής:

- i. Σύμφωνα με την πράξη Διάσπασης, η Εταιρία διατήρησε τις δραστηριότητες που σχετίζονται με το σχεδιασμό, προώθηση και διανομή ασφαλιστικών προϊόντων με την ιδιότητα του ασφαλιστικού πράκτορα, την παροχή υποστηρικτικής φύσης λογιστικών και φοροτεχνικών υπηρεσιών σε συνδεδεμένες εταιρίες και σε τρίτους, καθώς και εκπόνηση μελετών σε θέματα στρατηγικής και οικονομικής διαχείρισης και την έκδοση τίτλων για την άντληση εποπτικών κεφαλαίων. Επίσης, διατήρησε συγκεκριμένες συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες οι οποίες σχετίζονται με τις ανωτέρω δραστηριότητες και ειδικότερα τις θυγατρικές εταιρίες: Alpha Group Jersey Ltd, Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε., Alpha Life Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής, Reoco Orion X Μονοπρόσωπη Α.Ε., Reoco Galaxy II Μονοπρόσωπη Α.Ε., Reoco Galaxy IV Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Τέλος, διατήρησε το σύνολο των υποχρεώσεων, δικαιωμάτων και εννόμων σχέσεων που συνδέονται με την έκδοση των ομολογίων μειωμένης εξασφάλισης και δανειακών υποχρεώσεων προς την εταιρία Alpha Group Jersey Ltd καθώς και τα ομόλογα που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης Galaxy με εξαίρεση το 100% των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας τα οποία μεταβιβάστηκαν στην Τράπεζα. Λόγω της διακράτησης των εν λόγω ομολόγων στοιχειοθετήθηκε, με βάση τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 9, η διατήρηση στον ισολογισμό της των δανείων της τιτλοποίησης Galaxy.

- ii. Στην Τράπεζα μεταφέρθηκαν στη λογιστική τους αξία τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που δεν διακράτησε η Εταιρία και τα οποία προσδιορίστηκε ότι σχετίζονται με τον Τραπεζικό κλάδο.

- iii. Δεδομένου ότι έως την ημερομηνία της απόσχισης το σύνολο των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy ιδιοκατέχονταν από την Εταιρία, τα ομόλογα και η υποχρέωση από την τιτλοποίηση (collateralized borrowing) δεν είχαν αναγνωριστεί στον ισολογισμό της. Το γεγονός της μεταβίβασης μέρους των εν λόγω ομολόγων στη Τράπεζα είχε ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να αναγνωρίσει το 100% των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας στην εύλογη αξία τους (βλ. πίνακας Ι στηλη β). Αντίστοιχα, η Εταιρία αναγνώρισε μία υποχρέωση από την τιτλοποίηση ίση με την αξία των ομολόγων που αναγνώρισε η Τράπεζα, στην οποία συμψηφίζονται τα καθαρά ποσά απαιτήσεων και υποχρεώσεων που ανακύπτουν από την τιτλοποίηση και από συναλλαγές με τις εταιρίες ειδικού σκοπού. Η Τράπεζα αναγνώρισε τα ομόλογα που μεταφέρθηκαν σε αυτή κατά την απόσχιση στην κατηγορία των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, καθώς πρόκειται να τα διακρατήσει ως τη λήξη προκειμένου να εισπράξει το κεφάλαιο και τον τόκο τους, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά καθώς και η διαχείριση των κινδύνων αυτών σχετίζονται με τους κινδύνους που απορρέουν από τα υποκείμενα δάνεια κατά πελατών τα οποία εκταμιεύθηκαν από την Εταιρία και στη συνέχεια τιτλοποιήθηκαν στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy ενώ επίσης η Τράπεζα αποτελεί τον καθολικό διάδοχο της Εταιρίας όσον αφορά στην τραπεζική δραστηριότητα. Αντιθέτως, τα ομόλογα της τιτλοποίησης Galaxy που δεν μεταφέρθηκαν στη Τράπεζα αλλά παρέμειναν στην Εταιρία ταξινομήθηκαν στα Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου καθώς πρόθεση της Εταιρίας είναι η πώληση και διανομή τους.

- iv. Η Τράπεζα αναγνώρισε στον ισολογισμό της τα στοιχεία του ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των αποθεματικών που μεταφέρθηκαν με βάση τη λογιστική τους αξία στις 16.4.2021 και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν μεταξύ της 30.6.2020 και της 16.4.2021 αναγνωρίστηκε απευθείας στα αποτελέσματα εις νέον. Αντίστοιχα η Εταιρία αναγνώρισε ως κόστος κτήσης συμμετοχής στην Τράπεζα τη διαφορά ανάμεσα στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα λαμβάνοντας υπόψη και την αναγνώριση της υποχρέωσης από την τιτλοποίηση Galaxy λόγω μεταβίβασης στην Τράπεζα μέρους των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης.
- v. Η καθαρή θέση της Τράπεζας κατά την ημερομηνία της απόσχισης περιλαμβάνει το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου της όπως αυτό προσδιορίστηκε με βάση τον Ισολογισμό μετασχηματισμού ο οποίος συντάχθηκε βάσει των νόμων 2515/1997 και 4601/2019 και περιλαμβάνει τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του Τραπεζικού κλάδου που αποσχίσθηκαν με ημερομηνία 30.6.2020, τα αποθεματικά αποτίμησης ομολόγων και μετοχών, αντιστάθμισης ταμειακών ροών και τα αποτελέσματα εις νέον.

Οι δραστηριότητες που μεταφέρθηκαν στο πλαίσιο της απόσχισης στη Τράπεζα πληρούν κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021 τον ορισμό των διακοπειών δραστηριοτήτων στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και ως εκ τούτου τα σχετικά αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές παρουσιάζονται ως προερχόμενα από διακοπίσες δραστηριότητες στις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Συνολικού Αποτελέσματος και Ταμειακών Ροών, με αναμόρφωση και της συγκριτικής περιόδου. Σημειώνεται πως κατά τον διαχωρισμό των αποτελεσμάτων σε συνεχιζόμενες και διακοπίσες δραστηριότητες δεν ελήφθησαν υπόψη τυχόν τεκμαρτά έσοδα ή έξοδα ούτε το αποτέλεσμα συναλλαγών ανάμεσα στον Τραπεζικό κλάδο που αποσχίσθηκε και στους κλάδους που παρέμειναν στην Εταιρία.

Ο πίνακας που ακολουθεί απεικονίζει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν κατά την ημερομηνία της απόσχισης στην Τράπεζα, τις απαιτούμενες προσαρμογές στο πλαίσιο εφαρμογής του λογιστικού χειρισμού καθώς και τον ισολογισμό της Τράπεζας και της Εταιρίας κατά την ημερομηνία αυτή.

	(α)	(β)	(γ)= (α)+(β)	(δ)	(ε)	(στ)=(δ)+(ε)	(ζ)=(γ)-(δ)	(η)	(θ)	(ι)=(ζ)+(η)+(θ)
	Εταιρία πριν τη διάσπαση	Ακώρωση συμψηφισμού τιτλοποίησης Galaxy	Υπόλοιπα χωρίς συμψηφισμό Galaxy	Περιοριστικά στοιχεία που εισφέρθηκαν στην Τράπεζα	Αρχική αναγνώριση στοιχείων που εισφέρθηκαν στην Τράπεζα και αναταξινομήσεις	Τράπεζα	Περιοριστικά στοιχεία που δεν εισφέρθηκαν στην Τράπεζα	Αναγνώριση της συμμετοχής της Εταιρίας στην Τράπεζα	Αρχική αναγνώριση στοιχείων που παρέμειναν στην Εταιρία και αναταξινομήσεις	Εταιρία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ										
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές Τράπεζες	7.265.548		7.265.548	7.265.548		7.265.548				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.877.744		3.877.744	2.384.199	⁽³⁾ 1.493.545	3.877.744	1.493.545			1.493.545
Αξίόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15.725		15.725	15.725		15.725				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.098.977		1.098.977	1.098.977		1.098.977				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	35.058.719	(48.581)	35.010.138	28.987.449	⁽²⁾ 3.841.587	32.829.037	6.022.689			6.022.689
Αξίόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου										
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	4.846.802	318.628	5.165.430	4.846.802		4.846.802	318.628		⁽¹⁾ (318.628)	
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	3.267.461	3.795.340	7.062.801	7.062.801	⁽²⁾ (3.795.340)	3.267.461				
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	217.246	2.144.967	2.362.213	324.495	⁽²⁾ (107.248)	217.246	2.037.719		⁽¹⁾ (2.037.719)	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	2.497.861		2.497.861	2.465.081		2.465.081	32.780	5.007.471	(61.001)	4.979.250
Επενδύσεις σε ακίνητα	45.379		45.379	45.379		45.379				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	630.448		630.448	630.440		630.440	8			8
Υπεράξια και λοιπά άυλα πάγια	420.780		420.780	420.378		420.378	402			402
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.279.400		5.279.400	5.336.251	4.569	5.340.821	(56.851)		56.851	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.380.268		1.380.268	1.337.001	1.192	1.338.193	43.267			43.267
	65.902.358	6.210.354	72.112.712	62.220.526	1.438.305	63.658.832	9.892.187	5.007.471	(2.360.497)	12.539.161
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	79.391		79.391	79.391		79.391				
Σύνολο Ενεργητικού	65.981.749	6.210.354	72.192.103	62.299.917	1.438.305	63.738.223	9.892.187	5.007.471	(2.360.497)	12.539.161
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ										
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14.676.759		14.676.759	14.676.759		14.676.759				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.471.483		1.471.483	1.471.483		1.471.483				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	39.326.704	238.183	39.564.887	39.564.887	⁽³⁾ 1.493.545	41.058.432				
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.521.698	5.975.438	7.497.136	504.879		504.879	⁽⁴⁾ 6.992.257		(2.417.348)	4.574.909
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	86.824		86.824	985	4.569	5.555	85.839			85.839
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις									56.851	56.851
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	36.923		36.923	36.912		36.912	11			11
Λοιπές υποχρεώσεις	910.404	(3.267)	907.137	907.093	1.192	908.285	44			44
Προβλέψεις	284.393		284.393	284.366		284.366	27			27
Σύνολο Υποχρεώσεων	58.315.188	6.210.354	64.525.542	57.447.364	1.499.306	58.946.671	7.078.178		(2.360.497)	4.717.681
Σύνολο Καθαρής Θέσης	7.666.561		7.666.561	(154.918)	4.946.470	4.791.552	7.821.480			7.821.480
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	65.981.749	6.210.354	72.192.103	57.292.446	6.445.776	63.738.223	14.899.658		(2.360.497)	12.539.161

⁽¹⁾ Τα ποσά αφορούν την αξία του 95% των ομολόγων μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) διαβάθμισης καθώς και 100% των τίτλων έκδοσης του Galaxy III Funding Designated Activity Company της τιτλοποίησης Galaxy που διακρατούνται από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία.

⁽²⁾ Τα ποσά αφορούν κυρίως την αξία των ομολογιών τιτλοποίησης του Galaxy, οι οποίες διακρατήθηκαν από την Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία και αφορούν 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και το 5% μεσαίας και χαμηλής διαβάθμισης τις ομολογίες τιτλοποίησης του Galaxy. Το ποσό στο κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» περιλαμβάνει και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση ποσού € 61.001.

⁽³⁾ Το ποσό αφορά κυρίως τις καταθέσεις της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία.

⁽⁴⁾ Το ποσό αφορά κυρίως την αξία των ομολόγων Tier II που διακράτησε η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία καθώς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κυρίως από τις εκδοθείσες ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εισφέρθηκαν στην Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία κατά τη διάσπαση και το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Ορισμένα κονδύλια του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν κατά την ημερομηνία της απόσχισης στην Τράπεζα έχουν τροποποιηθεί σε σχέση με αυτά που είχαν παρουσιαστεί στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2021 συνεπεία της μεταβολής λογιστικής πολιτικής για την κατανομή της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (σημ. 38).

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	145.133	295.520
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	237	3.066
Αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (σημείωση 16)	37.818	
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	387	
Σύνολο	183.575	298.586
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(47.638)	(19.067)
Λοιποί	(4.295)	(8.316)
Σύνολο	(51.933)	(27.383)
Καθαρό έσοδο από τόκους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	131.642	271.203

Κατά την χρήση που έληξε την 31.12.2021 στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνεται κυρίως ποσό € 44.015 που αφορά σε ομολογιακές εκδόσεις μειωμένης εξασφάλισης TIER II που έχουν εκδοθεί από την Εταιρία, όπως αναφέρεται στη σημείωση 22. Επιπλέον, περιλαμβάνεται ποσό € 3.616 που αφορά σε έξοδα τόκων για την χρηματοοικονομική υποχρέωση από την τιτλοποίηση Galaxy που αναγνωρίστηκε κατά τη διάσπαση και αφορά την περίοδο από 16.4.2021 έως 18.6.2021.

Στα έσοδα από τόκους αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνονται οι τόκοι από τις ομολογιακές εκδόσεις μειωμένης εξασφάλισης που εκδόθηκαν από την Τράπεζα και καλύφθηκαν από την Εταιρία τον Απρίλιο του 2021, μετά τη διάσπαση (σημείωση 16).

Οι τόκοι έσοδα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών αφορούν τα τιτλοποιημένα δανειακά χαρτοφυλάκια στις εταιρίες ειδικού σκοπού Orion Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company, Galaxy IV Funding Designated Activity Company μέχρι τη διακοπή αναγνώρισης του την 18.6.2021 καθώς και τα τιτλοποιημένα δάνεια του Galaxy III Funding DAC που παρέμειναν στην Εταιρία. Η συγκριτική περίοδος περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους των τιτλοποιημένων δανείων του χαρτοφυλάκιού Galaxy.

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	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	178.656	287.204
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	624	3.066
Σύνολο	179.280	290.270
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(47.638)	(19.067)

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Δανείων	1.511	1.760
Πιστωτικών καρτών	5	8
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	29.906	17.975
Λοιπά	(4)	(15)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	31.418	19.728

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνει κυρίως τα έσοδα από προμήθειες για την προώθηση και τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων. Τη χρήση 2021 παρουσιάζει αύξηση σε σχέση με τη συγκριτική περίοδο, η οποία προέρχεται κυρίως από αμοιβή ποσού € 10 εκατ. που έλαβε η Εταιρία από την AXA Mediterranean Holding S.A., μητρική εταιρία της AXA Insurance S.A., λόγω της πρόωρης λήξης συμφωνίας πώλησης τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων λόγω της πώλησης της τελευταίας στην Generalli.

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες		600
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	600

Τα έσοδα μερισμάτων της χρήσης 2020 αφορούν σε € 600 από την Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Συναλλαγματικές διαφορές	1.024	(11.589)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Δανείων	(40)	(4.093)
- Ομολόγων	2.933	
Απομειώσεις επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς, και κοινοπραξίες	(760)	(91)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	2.105	(4.162)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	5.262	(19.935)

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2021 από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, έχουν επηρεασθεί από κέρδος ποσού € 1.624 (31.12.2020: ζημιά € 4.162) που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά την μεταβολή της εύλογης αξίας της αντισταθμιζόμενης έως και την 16.4.2021 ως προς τον επιτοκιακό κίνδυνο ομολογιακής έκδοσης μειωμένης εξασφάλισης. Το παράγωγο ανταλλαγής επιτοκίου που είχε χρησιμοποιηθεί για την ανωτέρω σχέση αντιστάθμισης μεταφέρθηκε στην Τράπεζα κατά τη διάσπαση και ως εκ τούτου τα αποτελέσματα από την αποτίμηση του παραγώγου παρουσιάζονται στις διακοπείσες δραστηριότητες.

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Επιπλέον, ποσό € 760 που περιλαμβάνεται στις «Απομειώσεις Επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» αφορά σε απομειώσεις θυγατρικών, όπως αναλύεται στη σημείωση 17.

Τέλος, στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2021 περιλαμβάνεται και ποσό € 2.933 ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της περιόδου και αφορά κυρίως τα ομόλογα ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας της συναλλαγής τιτλοποίησης Galaxy.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2020 περιλαμβάνουν ζημιές ποσού € 4.093 δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της χρήσης.

6. Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Τα αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος της χρήσης 2021 ποσού € 2.238.990 περιλαμβάνουν κυρίως τις ζημιές από τη διακοπή αναγνώρισης δανείων της συναλλαγής Galaxy, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 15. Η λογιστική αξία των ανωτέρω δανείων κατά τη διακοπή αναγνώρισης ανήλθε σε € 5.810.559.

7. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Έσοδα από παροχή λογιστικών και φορολογικών υπηρεσιών	494	413
Λοιπά	1	3
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	495	416

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Μισθοί και ημερομίσθια	706	389
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	91	104
Πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920	8	6
Λοιπές επιβαρύνσεις	28	
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	833	499

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας κατά την 31.12.2021 ήταν 12 άτομα.

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

9. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Έξοδα Μισθώσεων	21	
Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	64	173
Δαπάνες μηχανογράφησης	199	
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	477	438
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	4	10
Αμοιβές τρίτων	12.912	110
Ασφάλιστρα	182	15
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	2	14
Φόροι - τέλη (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας, κ.λ.π.)	3.258	
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	3	8
Έξοδα καθαριότητας	4	8
Λοιπά	702	40
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	17.828	816

Το σύνολο των Γενικών Διοικητικών Εξόδων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες κατά τη χρήση 2021 παρουσιάζει αύξηση σε σχέση με τη συγκριτική περίοδο, η οποία προέρχεται κυρίως από ποσό € 10.876 που αφορά την αμοιβή της Τράπεζας για υπηρεσίες ασφαλιστικής πρακτόρευσης που έχουν παρασχεθεί στην Εταιρία.

Το κονδύλι Φόροι – Τέλη περιλαμβάνει κυρίως ΦΠΑ μη εκπιπόμενο εξόδων που έχουν καταχωρηθεί είτε στα αποτελέσματα είτε στην καθαρή θέση καθώς σχετίζονται με έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

10. Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και συναφή έξοδα

Το κονδύλι «Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα» τη χρήσης 2021 ποσού € 256.345 (31.12.2020: € 353.859) περιλαμβάνει το σύνολο των κονδυλίων τα οποία παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα, καθώς και τις ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 11.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και λοιπών στοιχείων του ενεργητικού καθώς και τις εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις καθώς και έξοδα διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων καθώς η Εταιρία θεωρεί ότι με την παρουσίαση τους μαζί με τις ζημιές απομείωσης απεικονίζεται ορθότερα η φύση των εν λόγω εξόδων.

Ειδικότερα, τα έξοδα διαχείρισης δανείων προκύπτουν από τη σύμβαση διαχείρισης δανείων σε καθυστέρηση με τη Cepal.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Ζημιές απομείωσης δανείων	234.427	352.759
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμειωθείσων δανειακών δεσμεύσεων	(44)	44
(Κέρδη)/Ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.925	5.066
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(1.392)	(4.010)
Έξοδα διαχείρισης δανείων	8.764	
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	244.680	353.859

Οι ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αφορούν το τιτλοποιημένο δανειακό χαρτοφυλάκιο Galaxy μέχρι τη διακοπή αναγνώρισής του την 18.6.2021, στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy, καθώς και τα τιτλοποιημένα δάνεια στην εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

III Funding DAC τα οποία έχουν παραμείνει στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας και την 31.12.2021 ταξινομήθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση. Οι ζημιές απομείωσης δανείων της χρήσεως 2021 αφορούν κυρίως την ενσωμάτωση πιθανότητας πώλησης 100% στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου του εν λόγω χαρτοφυλακίου, η λογιστική αξία του οποίου την 31.12.2021 απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του μέσω συναλλαγής πώλησης.

Κέρδη/(Ζημιές) από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Η Εταιρία 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 ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπολογισμένη καθ' όλη τη διάρκεια ζωής 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	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Λογιστική αξία μετά από απομειώσεις και πριν την τροποποίηση των όρων	788.823	1.651.816
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) λόγω της τροποποίησης	2.916	5.059

11. Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων στο αναπόσβεστο κόστος	11.665	-
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	11.665	-

Οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες κατά τη χρήση 2021 αφορούν στην απομείωση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης που εξέδωσε η Τράπεζα και κατέχει η Εταιρία.

12. Φόρος εισοδήματος

Με την από 2.4.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Alpha Bank, εγκρίθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία» («Διασπώμενη») δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρίας-πιστωτικού ιδρύματος με την ονομασία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία». Η Τράπεζα που προέκυψε από την απόσχιση του κλάδου των τραπεζικών δραστηριοτήτων, ξεκίνησε τη λειτουργία της στις 16.4.2021 σε συνέχεια εγκρίσεως από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η δε πρώτη φορολογική χρήση για την Τράπεζα είναι από 1.7.2020 έως 31.12.2021.

Η Διασπώμενη, μετονομάζεται σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία» και μετατρέπεται σε συμμετοχική εισηγμένη εταιρία με αντικείμενο εργασιών την παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικού διαμεσολαβητή και λογιστικής υποστήριξης, ενώ διατηρεί τον ίδιο αριθμό ΓΕΜΗ και ΑΦΜ.

Με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021 «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρίες συμμετοχών, τις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρίες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου (L 150), ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ (L

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

150), μέσω της τροποποίησης του άρθρου 2 του Ν. 4335/2015, και λοιπές επείγουσες διατάξεις», μειώνεται κατά 2 ποσοστιαίες μονάδες (από 24% που ισχύει σήμερα σε 22%), ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων, για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 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 119 του ίδιου νόμου, προβλέπεται μείωση σε ογδόντα τοις εκατό (80%) από εκατό τοις εκατό (100%), που ισχύει, του ποσοστού προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων. Τα ανωτέρω ισχύουν για την προκαταβολή φόρου που βεβαιώνεται με τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος του φορολογικού έτους 2021 και επόμενων. Ειδικά για το φορολογικό έτος 2020, το ποσοστό προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων ορίζεται σε εβδομήντα τοις εκατό (70%).

Με το άρθρο 20 του Ν. 4646/12.12.2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο», 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 1.1.2020 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. 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 Εταιρίας είναι να λαμβάνει το φορολογικό πιστοποιητικό.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2020 ο φορολογικός έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 έχει ολοκληρωθεί και έχει ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθησαν.

Ο έλεγχος για τη χρήση 2021 είναι σε εξέλιξη.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Τρέχων φόρος	8	40.194
Αναβαλλόμενος	(44.725)	(8.556)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(44.717)	31.638

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Διαγραφές, αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων, άυλων και μισθώσεις	24	
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	(27.059)	(8.556)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(17.690)	
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(44.725)	(8.556)

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Στο κονδύλι λοιπές προσωρινές διαφορές περιλαμβάνεται η διακοπή αναγνώρισης, λόγω της ολοκλήρωσης της συναλλαγής Galaxy, της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε την ημερομηνία του εταιρικού μετασχηματισμού από την αποτίμηση που προέκυψε από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων από την τιτλοποίηση Galaxy, όπως αναφέρεται στη σημείωση για τον Εταιρικό μετασχηματισμό – Διάσπαση με απόσχιση κλάδου.

Παρατίθενται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2021		31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν	
	%		%	
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(2.345.213)		(82.425)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	22	(515.947)	29	(23.903)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Μη αναγνώριση φόρου επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	(10,16)	238.244	(45,20)	37.252
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου για προσωρινές διαφορές της τρέχουσας χρήσης	(10,87)	255.001	(15,17)	12.502
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	0,59	(13.723)		
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	0,35	(8.292)	(7,02)	5.787
Φόρος Εισοδήματος		1,91		(38,38)
		(44.717)		31.638

Την 31.12.2021, η Εταιρία δεν αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 238.244 επί των φορολογικών ζημιών της χρήσης 2021 οι οποίες προέκυψαν κυρίως από τη μεταβίβαση του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Μη εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Galaxy καθώς και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ποσού € 267.503 που προέρχονται κυρίως από την αποτίμηση του 44% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Galaxy που διακρατήθηκαν από την Εταιρία, δεδομένου ότι δεν αναμένονται επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για το συμψηφισμό τους. Το έτος λήξης για τη δυνατότητα συμψηφισμού των φορολογικών ζημιών είναι το 2026, ενώ οι λοιπές προσωρινές διαφορές για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση το έτος αναστροφής δεν μπορεί αξιόπιστα να προσδιοριστεί.

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υπ. αριθ. Ε.2075/9.4.2021 Εγκύκλιο της ΑΑΔΕ, με την ολοκλήρωση του εταιρικού μετασχηματισμού και την απόσχιση του κλάδου παροχής τραπεζικών υπηρεσιών σε νέα νομική οντότητα με την επωνυμία Alpha Bank, η Εταιρία φορολογήθηκε για το αποτέλεσμα μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού 30.6.2020 με συντελεστή 29% ενώ για το αποτέλεσμα από 1.7.2020 μέχρι 31.12.2020 με συντελεστή 24%. Με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021, από 1.1.2021 και έπειτα, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων μειώθηκε περαιτέρω σε 22%. Η περίπτωση της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή από το 29% που φορολογείτο η Τράπεζα σε 22% με τον οποίον φορολογείται η Εταιρία αποτυπώνεται στη γραμμή «Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό αναβαλλόμενου φόρου».

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Στο κάτωθι πίνακα παρουσιάζεται ο φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2021			31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν		
	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	(87.964)	25.509	(62.455)	(363.393)	105.384	(258.009)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	6.036	(1.750)	4.286	20.841	(6.044)	14.797
	(81.928)	23.759	(58.169)	(342.552)	99.340	(243.212)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(17)		(17)	(5.883)	1.707	(4.176)
Κέρδη/(Ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	117	(34)	83	4.064	(1.179)	2.885
	100	(34)	66	(1.819)	528	(1.291)
Σύνολο	(81.828)	23.725	(58.103)	(344.371)	99.868	(244.503)

Στη χρήση 2021, στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε φόρος € 8, που προέκυψε από τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφάλαιο από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης.

13. 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 Εταιρίας με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(2.638.882)	138.505
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(1,3663)	0,0897

	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν	
	31.12.2021	(114.063)
Κέρδη/(Ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(2.300.496)	(114.063)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(1,1911)	(0,0739)

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(338.386)	252.568
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(0,1752)	0,1636

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 Εταιρίας αυξήθηκε κατά € 685 και το αποθεματικό από τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 1.483.

Επιπλέον, τον Ιούλιο ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά € 240.000 με την έκδοση 800.000.000 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας έκαστης ίσης προς € 0,30 ενώ η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά το ποσό των € 560.000 το οποίο προέκυψε από τη διαφορά της ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και τιμής διάθεσης € 1,00 εκάστη.

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 Εταιρία διαθέτει μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προκύπτουν από το πρόγραμμα χορηγήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως για αγορά μετοχών σε στελέχη της και σε στελέχη των εταιριών του Ομίλου (σημείωση 36).

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	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(2.638.882)	138.505
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης	870.098	4.598
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	1.932.342.066	1.543.703.979
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(1,3656)	0,0897

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(2.300.496)	(114.063)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης	870.098	4.598
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	1.932.342.066	1.543.703.979
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(1,1905)	(0,0739)

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Κέρδη/(Ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Εταιρίας	(338.386)	252.568
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.931.471.968	1.543.699.381
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης	870.098	4.598
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	1.932.342.066	1.543.703.979
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(0,1751)	0,1636

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων**

	31.12.2021	31.12.2020
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	25.705	793.807
Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης		1.632.348
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)		240.025
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα		36.966
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις (σημείωση 32.1)		(72.956)
Σύνολο	25.705	2.630.190

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων περιλαμβάνουν τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας με 31.12.2021.

15. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2021	31.12.2020
Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος		42.176.090
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)		6.970
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(7.468.522)
Σύνολο	-	34.714.538
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	18.446	262.201
Απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		40.000
Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		264.068
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18.446	35.280.807

Κατά την τρέχουσα χρήση, το υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών μειώθηκε σημαντικά σε σχέση με τη συγκριτική περίοδο λόγω:

- Της απόσχισης του κλάδου τραπεζικών εργασιών
- Της διακοπής αναγνώρισης τιτλοποιημένων δανείων στο πλαίσιο της ολοκλήρωσης της συναλλαγής Galaxy και
- Της ταξινόμησης των τιτλοποιημένων δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company στα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση.

Ειδικότερα:

Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος

Την 30.4.2020 η Εταιρία ολοκλήρωσε, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 3156/2003, την τιτλοποίηση απαιτήσεων της από δάνεια ή/και πιστώσεις καταναλωτικής, στεγαστικής και επιχειρηματικής πίστης σε εταιρίες ειδικού σκοπού.

Ειδικότερα, η Εταιρία μεταβίβασε χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων σε τέσσερις εταιρίες ειδικού σκοπού, Orion Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company, Galaxy IV Funding Designated Activity Company και Galaxy III Funding Designated Activity Company, που συστήθηκαν για το σκοπό αυτό και οι οποίες με τη σειρά τους εξέδωσαν ομολογίες (τιτλοποίηση Galaxy). Οι τρεις εξ αυτών εξέδωσαν τίτλους τριών σειρών εξοφλητικής προτεραιότητας, υψηλής, μεσαίας και χαμηλής. Η Εταιρία κάλυψε το σύνολο των εκδόσεων, γεγονός που είχε 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 Φεβρουάριο του 2021 πραγματοποιήθηκε η σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας με την Davidson Kempner Capital Management LP που προέβλεπε την πώληση του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Μη εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που είχαν εκδοθεί στις εταιρίες Orion Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company και Galaxy IV Funding Designated Activity Company.

Η πώληση ολοκληρώθηκε την 18.6.2021 με τίμημα ποσού € 5.778. Κατόπιν της πώλησης των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας η Εταιρία έπαψε να έχει τον έλεγχο επί των τιτλοποιημένων δανείων καθώς οι εταιρίες ειδικού σκοπού έχουν πρακτικά το δικαίωμα να τα μεταβιβάσουν σε τρίτο ανεξάρτητο μέρος. Κατά συνέπεια η εταιρία προχώρησε σε διακοπή αναγνώρισης των δανείων αναγνωρίζοντας ζημιές από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ποσού € 2.238.989

Για τον υπολογισμό αυτού του αποτελέσματος εκτός από το τίμημα λήφθηκαν υπόψη τα κάτωθι:

- η λογιστική αξία του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου ποσού € 5.810.559 από τη διακοπή αναγνώρισης,
- η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ποσού € 3.796.056 που είχαν αναγνωριστεί στα πλαίσια της συναλλαγής απόσχισης αναφορικά με το 100% των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εισφέρθηκαν στη Τράπεζα.
- η καθαρή λογιστική αξία € 228.721 των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων από τις εταιρίες ειδικού σκοπού που είχαν αναγνωριστεί στα πλαίσια της συναλλαγής τιτλοποίησης των δανείων.
- η εύλογη αξία € 17.524 που αναγνωρίστηκε για το 44% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που διακρατήθηκαν από την Εταιρία.
- Τα έξοδα της συναλλαγής συνολικού ποσού € 19.067.

Της διακοπής αναγνώρισης του ανωτέρω χαρτοφυλακίου δανείων προηγήθηκε η μεταφορά δανείων λογιστικής αξίας € 28.497.491 στο νέο πιστωτικό ίδρυμα στο πλαίσιο της απόσχισης του κλάδου τραπεζικών εργασιών.

Το υπόλοιπο των τιτλοποιημένων δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company ταξινομήθηκε την 31.12.2021 στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημείωση 35). Την 31.12.2020 το σύνολο των τιτλοποιημένων δανείων στις εταιρίες ειδικού σκοπού της τιτλοποίησης Galaxy ανερχόταν σε € 6.043.792.

Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2020	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
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	249.441
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων από και προς τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(469.135)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(1.011)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	113.299
Συναλλαγματικές διαφορές	848
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(4.124.035)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(139.349)
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(3.087.586)
Λοιπές κινήσεις	(10.994)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-

Στην κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων της τρέχουσας χρήσης περιλαμβάνεται ποσό € 48.636 (31.12.2020: € 823.820) που αναλογούν στις διακοπείσες δραστηριότητες.

Στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης χρήσης» της 31.12.2021, δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 292 (31.12.2020: € 22.209), 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 «Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων από και προς τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» της χρήσης 2021 περιλαμβάνει ποσό € 794.240 που αφορά το υπόλοιπο συσσωρευμένων απομειώσεων των τιτλοποιημένων δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company που ταξινομήθηκε την 31.12.2021 στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, ενώ έχει μειωθεί με ποσό € 327.731 που αφορά μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων με εξασφαλίσεις, το οποίο είχε ταξινομηθεί στην κατηγορία στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και τα οποία ενσωματώθηκαν στη συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης (Galaxy).

Απαιτήσεις κατά πελατών

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος την 31.12.2021 αφορά σε απαιτήσεις από την εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company στο πλαίσιο της συναλλαγής τιτλοποίησης καθώς και σε εμπορικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την παροχή υποστηρικτικής φύσης λογιστικών και φοροτεχνικών υπηρεσιών σε εταιρίες του Ομίλου. Τη προηγούμενη χρήση οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονταν από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα της Εταιρίας και περιλάμβαναν 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 Εταιρία, 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 31.12.2021 ανήλθαν σε € 18.446 (31.12.2020: € 299.196), ενώ για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο είχε σχηματιστεί την 31.12.2020 πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 36.995.

Ακολουθεί συμφωνία των απαιτήσεων κατά πελατών για τις χρήσεις 2021 και 2020:

Υπόλοιπο 1.1.2021	299.196
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(34.538)
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(246.212)
Υπόλοιπο 31.12.2021	18.446

Υπόλοιπο 1.1.2020	254.321
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	44.875
Υπόλοιπο 31.12.2020	299.196

Η συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2021 και 2020 στους κάτωθι πίνακες:

Υπόλοιπο 1.1.2021	36.995
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων	7.224
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	(2.003)
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(42.216)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-

Υπόλοιπο 1.1.2020	32.349
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων	3.173
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	1.473
Υπόλοιπο 31.12.2020	36.995

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλάμβαναν 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 Εταιρία παρακολουθούσε την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια είχαν αναγνωρισθεί 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 είχε 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 και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στο πλαίσιο της απόσχισης του κλάδου τραπεζικών εργασιών, δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, λογιστικής αξίας € 285.962, μεταφέρθηκαν στο νέο πιστωτικό ίδρυμα ενώ στο πλαίσιο της ολοκλήρωσης της συναλλαγής Galaxy (όπως αναφέρεται ανωτέρω), διακόπηκε η αναγνώριση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών αποτιμώμενων στην εύλογη αξία, λογιστικής αξίας € 253.

Συμφωνία δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2021 και 2020 των δάνειων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

	31.12.2021														
	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 1.1.2021	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
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	216.789	(214.809)	(1.980)	-	-	105.109	(102.948)	(2.161)	-	-	321.898	(317.757)	(4.141)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(212.573)	435.975	(223.402)	-	-	(160.332)	173.097	(12.765)	-	-	(372.905)	609.072	(236.167)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(16.583)	(195.014)	211.597	-	-	(2.326)	(20.812)	23.138	-	-	(18.909)	(215.826)	234.735	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	141.530				141.530	1.671.780			1.028	1.672.808	1.813.310			1.028	1.814.338
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(11.561)	(192.274)	(462.492)	(2.427.225)	(7.255.983)	(99.247)	(293)	(2.450.436)	(566.430)	(3.116.406)	(110.808)	(192.567)	(7.075.359)	(2.993.655)	(10.372.389)
Μεταβολές λόγω τροποποίηση των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(809)	(501)	(2.212)	(24)	(3.546)	(1.461)	467	(1.449)	(225)	(2.668)	(2.270)	(34)	(3.661)	(249)	(6.214)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(112)	(1.031)	(104.457)	(31.837)	(137.437)			(2.794)	(7.292)	(10.086)	(112)	(1.031)	(107.251)	(39.129)	(147.523)
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές και λοιπές κινήσεις	(268.514)	(13.849)	150.486	41.435	(90.442)	(1.709.122)	(58.115)	3.873	6.496	(1.756.868)	(1.977.636)	(71.964)	154.359	47.931	(1.847.310)
Απόσχιση τραπεζικού κλάδου	(5.606.711)	(3.814.371)	(3.904.814)	(2.226.015)	(15.551.911)	(12.794.336)	(1.146.461)	(1.865.752)	(375.567)	(16.182.116)	(18.401.047)	(4.960.832)	(5.770.566)	(2.601.582)	(31.734.027)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(866)	(20.402)	(641.996)	(187.562)	(850.826)			362.632	119.969	482.601	(866)	(20.402)	(279.364)	(67.593)	(368.225)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ανεμόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου															
Υπόλοιπο δανείων 31.12.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



	31.12.2020														
	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 1.1.2020	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 χρήσιμης 1.1 - 31.12.2020															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.315.969	(1.298.455)	(17.516)		-	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 δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	506.728			2.051	508.779	4.750.582			7.285	4.757.867	5.257.310			9.536	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)	(21.362)	(6.935)	(54.273)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.250)	(12.673)	(335.891)	(166.908)	(516.722)	(1.033)	(1.033)	(178.767)	(14.047)	(193.847)	(1.250)	(13.706)	(51.4658)	(180.955)	(710.569)
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές και λοιπές κινήσεις	(488.661)	(74.179)	1.30.551	66.862	(365.427)	(3.049.587)	(17.845)	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)	(5.571.529)	(2.005.452)	(7.946.812)
Υπόλοιπο δανείων 31.12.2020	5.735.779	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

Συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2021 και 2020 των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμούνται στο αναπόρθεστο κόστος:

	31.12.2021														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου								
	Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα			Σύνολο			Στάδιο 1			Στάδιο 2			Στάδιο 3		
	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 1.1.2021	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
Μεταβολές χρήσιμα 1.1 - 31.12.2021															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	14.228	(13.722)	(506)	-	-	2.897	(2.887)	(10)	-	-	17.125	(16.609)	(516)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.763)	38.795	(37.032)	-	-	(1.010)	1.807	(797)	-	-	(2.773)	40.602	(37.829)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(152)	(20.635)	20.787	-	-	(18)	(1.361)	1.379	-	-	(170)	(21.996)	22.166	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)	(10.096)	(3.083)	15.215	428	2.464	(1.839)	3.566	2.185	37	3.949	(11.955)	483	17.400	465	6.413
Ζημιές απομειώσιμων νέων δανείων (β)	215			(474)	(259)	951			279	1.230	1.166			(195)	971
Άλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(4.633)	(14.163)	204.301	52.858	238.363	(10.479)	(4.008)	13.798	(1.582)	(2.271)	(15.112)	(18.171)	218.099	51.276	236.092
Ζημιές απομειώσιμων δανείων (α)+(β)+(γ)	(14.514)	(17.246)	219.516	52.812	240.568	(11.367)	(442)	15.983	(1.266)	2.908	(25.881)	(17.688)	235.499	51.546	243.476
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(4.143)	(40.694)	(1.789.691)	(849.347)	(2.683.875)	(497)		(1.409.204)	(386.216)	(1.795.917)	(4.640)	(40.694)	(3.198.895)	(1.235.563)	(4.479.792)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για απαρτήσεις	(112)	(1.031)	(104.457)	(31.837)	(137.437)			(2.794)	(7.292)	(10.086)	(112)	(1.031)	(107.251)	(39.129)	(147.523)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	852	74	(1.577)	895	244	(40)	(122)	(9.480)	(1.016)	(10.658)	812	(48)	(11.057)	(121)	(10.414)
Μεταβολή της παρούσης αξίας των ζημιών απομειώσιμων			46.804	15.205	62.009			40.891	9.507	50.398			87.695	24.712	112.407
Απόσχιση τραπεζικού κλάδου	(17.866)	(219.317)	(1.435.600)	(564.116)	(2.236.899)	(26.616)	(28.421)	(787.505)	(157.101)	(999.643)	(44.482)	(247.738)	(2.223.105)	(721.217)	(3.236.542)
Μεταφορά προβλέψεων απομειώσιμων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(161)	(4.347)	(616.557)	(178.662)	(799.707)			278.301	92.982	371.283	(161)	(4.347)	(338.236)	(85.680)	(428.424)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



	31.12.2020													
	Ανεπιβεβαιωμένες ζημιές πιστωτικού κινδύνου						Ανεπιβεβαιωμένες ζημιές πιστωτικού κινδύνου							
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα			Σύνολο			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	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	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	(12.951)	(5.384)		-	(87.411)	(8850)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(14.664)	99.368	(84.704)		-	(19.767)	23.492	(3.725)		-	122.860	(88.429)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(346)	(56.677)	57.023		-	(2.524)	(32.199)	34.723		-	(88.876)	91.746		-
Επανεκτίμηση ανεπιβεβαιωμένων πιστωτικών ζημιών (α)	(64.143)	56.154	28.101	3.159	23.271	(8.738)	3.357	46.118	(49)	40.688	(72.881)	74.219	3.110	63.959
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	7.624			(399)	7.225	19.899		(682)	19.217	19.217	27.523		(1.081)	26.442
Άλλαγή 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)	766.627	230.117	950.410
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(64.509)	36.720	665.397	216.674	854.282	(29.045)	2.4653	175.449	15.472	186.529	61.373	840.846	232.146	1.040.811
Διακοπή αναγνώρισης δανείων		(15)	(262)		(277)	(622)		(6.101)	(375)	(7.098)	(15)	(6.363)	(375)	(7.375)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.250)	(1.2673)	(335.891)	(166.908)	(516.722)		(1.033)	(178.767)	(14.047)	(193.847)	(13.706)	(514.658)	(180.955)	(710.569)
Συνολληγματικές διαφορές / λοιπές κινήσεις	(139)	(83)	1.343	737	1.858	(58.366)	(380)	(3.164)	3.385	(58.525)	(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 ανεπιβεβαιωμένων 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	309.549	5.571.529	2.005.452	7.946.812

Σημειώνεται πως στη χρήση του 2021, το κονδύλι “Ζημιές απομείωσης δανείων” έχει επηρεαστεί από την ενσωμάτωση 100% πιθανότητας πώλησης του χαρτοφυλακίου που ταξινομήθηκε στα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση.

Επίσης, 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 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 € 2.105.756 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 Εταιρία 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 2021 ανέρχονται σε € 147.523, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2021 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 19.340.

16. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2021	31.12.2020
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	133	5.170.579
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22.537	218.317
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	993.060	3.160.121
Σύνολο	1.015.730	8.549.017

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινομήσεως με διάκριση ανά είδος αξιογράφου.

α. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	31.12.2021	31.12.2020
Ελληνικού Δημοσίου		
- Ομόλογα		1.554.211
- Έντοκα Γραμμάτια		732.778
Λοιπών κρατών		
- Ομόλογα		1.258.925
Λοιποί εκδότες		
- Εισηγμένοι		1.600.658
- Μη εισηγμένοι		3.546
Μετοχές		
- Εισηγμένες		13.031
- Μη εισηγμένες	133	7.430
Σύνολο	133	5.170.579

Μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση

Η Εταιρία 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 31.12.2021 και 31.12.2020 οι μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

	Εύλογη αξία 31.12.2021	Έσοδα από μερίσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες 1.1 έως 31.12.2021	Εύλογη αξία 31.12.2020	Έσοδα από μερίσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες 1.1. έως 31.12.2020*
Επενδύσεις σε Εταιρίες του Χρηματοπιστωτικού Κλάδου			417	
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	133		20.044	
Σύνολο	133	-	20.461	-

Εντός της χρήσεως 2021 δεν υπήρξε αποεπένδυση από μετοχές της εν λόγω κατηγορίας, πέραν της μεταφοράς μέρους του χαρτοφυλακίου στην Τράπεζα κατά τον Εταιρικό μετασχηματισμό όπου η Εταιρία μετέφερε όλο το χαρτοφυλάκιο των μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην Τράπεζα. Μετά την απόσχιση στο εν λόγω χαρτοφυλάκιο μεταφέρθηκαν από τις «Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» οι συμμετοχές στις εταιρίες Reoco Galaxy II MON. A.E., Reoco Galaxy IV MON. A.E., Reoco Orion X MON. A.E. και Reoco Cosmos Μονοπρόσωπη Α.Ε. καθώς η Εταιρία έπαψε να έχει τον έλεγχο επί αυτών, μετά την πώληση του 51% των ομολόγων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των συναλλαγών Galaxy και Cosmos σε τρίτο επενδυτή.

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 Εταιρία 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 Εταιρίας 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 από διακοπήσες δραστηριότητες.

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	31.12.2021	31.12.2020
Ομόλογα λοιπών εκδοτών		
- Εισηγμένα	22.537	167.209
- Μη εισηγμένα		1.674
Μετοχές		
- Μη εισηγμένες		27.337
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Αποδόσεως		22.097
Σύνολο	22.537	218.317

Το υπόλοιπο των αξιογράφων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της 31.12.2021 αποτελείται από:

- 1) το 44% των εκδόσεων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της συναλλαγής τιτλοποίησης Galaxy το οποίο αναγνωρίστηκε στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας σε συνέχεια της συναλλαγής πώλησης του 51% την 18.6.2021 (σημείωση 15).
- 2) το 44% των ομολόγων που διακρατήθηκαν από την Εταιρία στο πλαίσιο της συναλλαγής Cosmos, Ειδικότερα, όπως περιγράφεται στη σημείωση 17, η Τράπεζα διένειμε στην Εταιρία το 95% των ομολόγων μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης Cosmos. Την 17.12.2021, η Εταιρία προέβη στην πώληση του 51% των ομολόγων σε τρίτο επενδυτή από την οποία δεν προέκυψε αποτέλεσμα. Το 44% των ομολόγων που διακρατήθηκαν ποσού € 5.014 αναμένεται να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρίας.

γ. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2021	31.12.2020
Ελληνικού Δημοσίου		
-Ομόλογα		2.779.179
Λοιπών κρατών		
-Ομόλογα		349.973
Λοιποί εκδότες		
-Εισηγμένοι		30.969
-Μη εισηγμένοι	993.060	
Σύνολο	993.060	3.160.121

Για τα ανωτέρω αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος έχει αναγνωρισθεί συσσωρευμένη αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου ποσού € 11.665 (31.12.2020: € 10.172). Η λογιστική αξία προ απομειώσεων ανέρχεται σε € 1.004.725 (31.12.2020: € 3.170.293).

Το ποσό της 31.12.2021 περιλαμβάνει τις ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης που είχε εκδόσει η Τράπεζα στις 19.4.2021 και καλύφθηκαν εξ' ολοκλήρου από την Εταιρία.

17. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	31.12.2021	31.12.2020
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	2.480.967	910.944
Προσθήκες	6.504.943	1.919.633
Μειώσεις	(370.225)	(366.136)
Μεταφορά από συγγενείς εταιρίες		5.515
Μεταφορά σε μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	(58)	14.100
Εισφορά σε τραπεζικό κλάδο	(2.457.429)	
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας	1.904	(3.089)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	6.160.102	2.480.967
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	236	5.873
Μειώσεις		(122)
Μεταφορά σε θυγατρικές εταιρίες		(5.515)
Εισφορά σε τραπεζικό κλάδο	(236)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-	236
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	7.416	2.940
Προσθήκες		559
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης από στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		3.917
Εισφορά σε τραπεζικό κλάδο	(7.416)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-	7.416
Σύνολο	6.160.102	2.488.619

Ως προσθήκες συμπεριλαμβάνονται: η σύσταση εταιριών, 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 συμπεριλαμβάνονται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών, οι απομειώσεις.

Οι προσθήκες των θυγατρικών ποσού € 6.504.943 αφορούν σε:

α. αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου:

- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Investments Ltd κατά € 365.960.
- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία κατά το ποσό των € 1.160.000, όπως αναλύεται στη σημείωση 37.
- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Jersey Limited κατά € 650.

β. συστάσεις εταιριών:

Με την υπ' αριθ. 45089/16.4.2021 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, την 16η Απριλίου 2021 εγκρίθηκε η Διάσπαση με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητάς της και εισφορά του σε σύσταση νέας εταιρίας, η οποία καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την ίδια ημέρα. Με την έγκριση της Διάσπασης επέρχονται τα ακόλουθα αποτελέσματα:

- i. Συστήνεται η νέα τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία», η οποία υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο του μεταβιβαζόμενου σε αυτήν Κλάδου Τραπεζικής Δραστηριότητας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου τραπεζικού κλάδου με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2020 και διαμορφώθηκε μέχρι την 16.4.2021, ημέρα ολοκλήρωσης της Διάσπασης.
- ii. Η Διασπώμενη καθίσταται η μέτοχος της νέας τραπεζικής εταιρίας, λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών έκδοσης της Επωφελούμενης, και ειδικότερα 50.838.244.961 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας δέκα λεπτών του Ευρώ (Ευρώ 0,10) η καθεμία.

Η αρχική αξία που αναγνωρίστηκε η συμμετοχή στην Τράπεζα, προσδιορίστηκε στο ποσό € 4.946.470, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση για τον Εταιρικό μετασχηματισμό – Διάσπαση με απόσχιση κλάδου.

Επιπρόσθετα, την 19.4.2021 η Τράπεζα προέβη σε δύο νέες εκδόσεις τίτλων μειωμένης εξασφάλισης συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.000.000 και οι οποίες καλύφθηκαν από την Εταιρία. Οι τίτλοι διατέθηκαν στην ονομαστική αξία, ωστόσο η εύλογη αξία την ημερομηνία της συναλλαγής ήταν μικρότερη, ως εκ τούτου η διαφορά της εύλογης αξίας από την ονομαστική αύξησε το κόστος συμμετοχής της Εταιρίας στην Τράπεζα κατά € 28.955 καθώς συνιστά έμμεση κεφαλαιακή ενίσχυση.

γ. χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης

Η Εταιρία στο πλαίσιο του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών της Εταιρίας σε Μέλη του Προσωπικού της και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 36 προσαύξησε το κόστος κτήσης των θυγατρικών, πριν το εταιρικό μετασχηματισμό, Alpha Συμμετοχών MAE, Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε., Alpha Διαχειρίσεις Ακινήτων και Επενδύσεων, Alpha Group Investments Ltd και Alphalife AAEZ, αυξήθηκε κατά συνολικό ποσό € 17 που αντιστοιχεί στην εύλογη αξία των παραχωρούμενων δικαιωμάτων σε στελέχη των ανωτέρω εταιρειών ή θυγατρικών τους καθώς η αμοιβή που παρέχει η Εταιρία μέσω των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς επί των μετοχών της σε στελέχη εταιριών του Ομίλου, συνιστά κεφαλαιακή ενίσχυση.

Μετά και την διάσπαση της δι' απόσχισης του κλάδου της τραπεζικής δραστηριότητας της 16.4.2021 η Εταιρία αύξησε το κόστος συμμετοχής της στις θυγατρικές εταιρίες Alphalife AAEZ και Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία κατά ποσό € 3 και € 2.888 αντίστοιχα.

δ. Οι μειώσεις των θυγατρικών ποσού € 370.225, αφορούν σε:

- απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank London Ltd ποσού € 10.000.
- απομείωση της θυγατρικής Alpha Group Jersey Limited ποσού € 700. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Group Jersey Limited ανέρχεται σε € 319.
- απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Limited ποσού € 2
- απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μονοπρόσωπη ποσού € 348.638
- απομείωση € 18 στη θυγατρική Reoco Galaxy II MON. Α.Ε., απομείωση € 21 στη Reoco Galaxy IV MON. Α.Ε. και απομείωση € 21 στη Reoco Orion X MON. Α.Ε. Οι ανωτέρω εταιρίες ταξινομήθηκαν στις Μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση (σημείωση 16).

Σημειώνεται ότι από τις ανωτέρω απομειώσεις, στα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνεται η απομείωση της Alpha group Jersey Limited καθώς και οι απομειώσεις των Reoco Galaxy II MON. Α.Ε., Reoco Galaxy IV MON. Α.Ε. και Reoco Orion X MON. Α.Ε. (σημείωση 5). Οι απομειώσεις των υπολοίπων συμμετοχών περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες, καθώς οι ανωτέρω συμμετοχές εισφέρθηκαν στη Τράπεζα.

- μείωση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία με εισφορά σε είδος κατά το ποσό των € 10.825. Πιο συγκεκριμένα, στο πλαίσιο της υλοποίησης της συναλλαγής Cosmos και δυνάμει της από 25.10.2021 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, η Τράπεζα προέβη σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου της εις είδος κατά το ποσό των € 10.825 με ακύρωση 108.252.500 μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,10 εκάστη, με ταυτόχρονη διανομή προς την 100% μητρική της, το 95% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής προεξοφλητικής προτεραιότητας εκδόσεως της εταιρίας ειδικού σκοπού Cosmos Securitisation DAC. Το ποσό της μείωσης κεφαλαίου ισούται με την εύλογη αξία των ομολογιών Class B Notes (ειδικότερα 100% Class B1 και 94,74% Class B2) και Class C Notes σε ποσοστό 95% που εισφέρθηκαν. Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε την 10.12.2021. Την 17.12.2021, η Εταιρία προέβη στην πώληση του 51% των ομολόγων σε τρίτο επενδυτή από την οποία δεν προέκυψε αποτέλεσμα. Το 44% των ομολόγων που διακρατήθηκαν ποσού € 5.014 αναμένεται να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρίας.

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.

Η μεταφορά σε μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση περιλαμβάνει τη μεταφορά των εταιριών Reoco Galaxy II MON. Α.Ε., Reoco Galaxy IV MON. Α.Ε. και Reoco Orion X MON. Α.Ε., καθώς συνεπεία της ολοκλήρωσης της συναλλαγής Galaxy, η Εταιρία έπαψε να έχει τον έλεγχο των εταιριών αυτών.

Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου

Στο πλαίσιο του Εταιρικού μετασχηματισμού της 16.4.2021 η Εταιρία εισέφερε στην Τράπεζα, τις παρακάτω θυγατρικές, Συγγενείς και Κοινοπραξίες συνολικής λογιστικής αξίας € 2.465.081.

- Alpha Bank London Ltd
- AGI Cypre Ermis Ltd
- Alpha Credit Group Plc
- Alpha Group investments Ltd
- Alpha Group Ltd
- Alpha International Holding Company S.A.
- Alpha Leasing Romania IFN S.A.
- Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.
- Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.
- Alpha Διεθνών Μονοπρόσωπη Α.Ε.
- Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.
- APE Fixed Assets A.E.
- Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών
- SSIF Alpha Finance Romania S.A.
- Εμπορική Διαχείριση και Ρευστοποίησης Ενεργητικού Παθητικού Α.Ε.
- Καφέ Alpha Α.Ε.
- ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος
- Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.
- Alpha TANEO ΑΚΕΣ
- APE Commercial Property Α.Ε.
- Ολγανός Α.Ε.
- Famar Α.Ε.
- Αρης - Διομήδης Εμπορική Α.Ε.
- Σμέλτερ Ιατρικά Συστήματα ΑΕΒΕ

Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

Θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2021			1.1 - 31.12.2021		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Εταιρίας % 31.12.2020
Τράπεζες							
1. Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ελλάδα	67.398.022	5.786.264	61.611.758	1.532.985	159.397	100
Ασφαλιστικές							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	2.327	2.163	164	676	539	100,00
2. Alphalife ΑΑΕΖ	Ελλάδα	776.840	94.244	682.595	13.913	2.245	99,92
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών							
1. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	9.611	287	9.324	1	(732)	100,00

18. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Κινητός εξοπλισμός	Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2020				
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	(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 χρήσεως	(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)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2021	503.600	71.342	67.439	642.381
Προσθήκες	919	1.592	1.011	3.522
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις	(72)	(4)	3.327	3.251
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση»	(2.868)			(2.868)
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(497.386)	(67.560)	(65.494)	(630.440)
Αποσβέσεις χρήσεως	(4.193)	(5.363)	(6.283)	(15.839)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	-	7	-	7
Υπόλοιπο 31.12.2021				
Αξία κτήσης		23		23
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(16)		(16)

Για τη χρήση 2021, η Εταιρία μετέφερε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια λογιστικής αξίας € 2.868 στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση».

Στο πλαίσιο της απόσχισης Τραπεζικού κλάδου εισφέρθηκαν στην Τράπεζα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια λογιστικής αξίας € 630.440, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση Εταρικός Μετασχηματισμός-Διάσπαση με απόσχιση κλάδου.

Στην κίνηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων της χρήσης περιλαμβάνονται αποσβέσεις ποσού € 15.837 (31.12.2020: € 61.377) που αναλογούν στις διακοπείσες δραστηριότητες. Οι απομειώσεις/ αναστροφές απομειώσεων αναλογούν στις διακοπείσες δραστηριότητες.

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2020 σε € 489.110.

Για τη χρήση 2020 αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης για τα οικοπέδα-κτήρια € 10.415. Το ανακτήσιμο ποσό των οικοπέδων-κτηρίων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 239.752. 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 Εταιρία. 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 1.2.5 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.

19. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Προγράμματα λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Υπεραξία	Λοιπά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2020					
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)
1.1.2021 - 31.12.2021					
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2021	454.351		237	18.870	473.458
Προσθήκες	14.504				14.504
Διαθέσεις / Καταστροφές	(2.604)				(2.604)
Απομειώσεις	(25.512)			(16.217)	(41.729)
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(420.378)				(420.378)
Αποσβέσεις χρήσης	(20.228)			(2.653)	(22.881)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	133		237		370
Υπόλοιπο 31.12.2021					
Αξία κτήσης	440		237		677
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(307)				(307)

Στην ανωτέρω κίνηση της τρέχουσας χρήσης περιλαμβάνεται ποσό € 22.850 (31.12.2020: € 66.293) που αναλογούν στις αποσβέσεις από διακοπείσες δραστηριότητες. Όλες οι απομειώσεις της χρήσης αφορούν σε διακοπείσες δραστηριότητες.

Η Εταιρία κατά την εξαγορά της δραστηριότητας λιανικής τραπεζικής Citi και της απόκτησης των μετοχών της Diners το 2014 αναγνώρισε άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούσαν στις πελατειακές σχέσεις που απέκτησε συνεπεία της συναλλαγής και εν συνεχεία της απορρόφησης του Wealth Management της Citi και του πελατολογίου πιστωτικών καρτών της Citi/ Diners. Κατά την αρχική αναγνώριση η αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων ανήλθε σε € 83.073 ενώ την 31.3.2021 το αναπόσβεστο υπόλοιπο τους ανήρχετο σε € 16.217.

Κατά το πρόσφατο χρονικό διάστημα, η επέλευση εξωτερικών γεγονότων (πανδημία Covid-19), οι εσωτερικές πρωτοβουλίες που αναλήφθηκαν, όπως η αναδιάρθρωση των καναλιών εξυπηρέτησης και πωλήσεων της Εταιρία, η επιτάχυνση του rebalancing των χαρτοφυλακίων των πελατών στο πλαίσιο αντιμετώπισης της πανδημίας αλλά και οι επιχειρησιακές αλλαγές που αναμένεται να επιφέρει η εφαρμογή του Προγράμματος Μετασχηματισμού, είχαν ως αποτέλεσμα την ουσιαστική διαφοροποίηση της διαχείρισης της πελατειακής βάσης συνολικά σε σχέση με τα προηγούμενα έτη. Επίσης, στο διάστημα που έχει παρέλθει από την αρχική αναγνώριση των άυλων, η Εταιρία έχει πλέον εδραιώσει τη σχέση συνεργασίας με την πελατειακή βάση που προέρχεται από τη Citi μέσα από νέες συμβατικές σχέσεις, διαφοροποίηση προϊόντων και υπηρεσιών αλλά και τιμολόγησης, με αποτέλεσμα η ευχέρεια διάκρισης μεταξύ των δύο να φθίνει σημαντικά.

Τα ανωτέρω, αποτέλεσαν έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης κατά την 31.3.2021, από τον οποίο διαπιστώθηκε πως δεν είναι πλέον εφικτός ο διακριτός προσδιορισμός των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που αναμένεται να εισρεύσουν από τα ανωτέρω άυλα στοιχεία γεγονός που οδήγησε στην πλήρη απομείωσή τους.

- Απομείωση ποσού € 6.264 που αφορά σε μηχανογραφικές εφαρμογές η χρήση των οποίων τερματίστηκε εντός της περιόδου, σε συνέχεια σχετικής απόφασης να αντικατασταθούν από άλλα υφιστάμενα συστήματα.
- Απομείωση ποσού € 19.248 που αφορά σε μηχανογραφικές εφαρμογές οι οποίες στο πλαίσιο του προγράμματος μετασχηματισμού κρίθηκε πως δεν καλύπτουν πλέον τις νέες επιχειρησιακές απαιτήσεις. Το ύψος της απομείωσης

προσδιορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη την απόφαση για παύση της χρήσης ή για αντικατάσταση από νέες μηχανογραφικές εφαρμογές καθώς και τον εκτιμώμενο χρόνο αντικατάστασης.

Για εκείνες τις μηχανογραφικές εφαρμογές που δεν απομειώθηκαν πλήρως, η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόστηκε με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία αντικατάστασης.

Οι προσθήκες της τρέχουσας χρήσης αφορούν κυρίως σε υλοποιήσεις εφαρμογών και αγορές αδειών χρήσης μηχανογραφικών εφαρμογών.

Στις προσθήκες των προγραμμάτων λογισμικού της χρήσης 2021, περιλαμβάνεται ποσό € 2.378 που αφορά σε ιδιοπαραγόμενες μηχανογραφικές εφαρμογές. Οι αποσβέσεις της περιόδου που αντιστοιχούν στις εν λόγω εφαρμογές ανήλθαν σε € 0,1.

Αντιστοίχα, στη χρήση 2020 η αξία ιδιοπαραγόμενων μηχανογραφικών εφαρμογών που αναγνωρίστηκαν ανήλθε σε ποσό ποσό € 11.565 στο οποίο αναλογούσαν αποσβέσεις ποσού € 233. Η αναπόσβεστη αξία των ανωτέρω μηχανογραφικών εφαρμογών κατά την ημερομηνία απόσχισης του τραπεζικού κλάδου που εισφέρθηκαν στην Τράπεζα ήταν € 13.516.

Η Εταιρία, εντός της χρήσης του 2020 μετέφερε στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση» συστήματα λογισμικού λογιστικής αξίας € 16.747 στο πλαίσιο μεταβίβαση της δραστηριότητας διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων στην Cepal Hellas.

20. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Απαιτήσεις		5.263.104
Υποχρεώσεις	24	
Σύνολο	24	5.263.104

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1 - 31.12.2021				Υπόλοιπο 31.12.2021
	Υπόλοιπο 1.1.2021	Αναγνώριση		Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	935.651	(11.138)		(924.513)	-
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	2.404.145	55.507		(2.459.652)	-
Διαγραφές και αποσβέσεις γαίων περιουσιακών στοιχείων, άυλων και μισθώσεις	(3.351)	8.154	8	(4.835)	(24)
Χαρτοφυλάκιο δανείων	1.346.601	(53.224)		(1.293.377)	-
Αποτίμηση δανείων λόγω αντισταθμίσεως	(346)	97		249	-
Αποτίμηση παραγώγων	164.683	(34.679)	(1.750)	(128.254)	-
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	10.595	138		(10.733)	-
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	2.944	(1.446)		(1.498)	-
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	282.325	(8.027)		(274.298)	-
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	(794)	51.026	25.475	(75.707)	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	120.651	42.983		(163.634)	-
Σύνολο	5.263.104	49.391	23.733	(5.336.251)	(24)

Το σύνολο της κίνησης του αναβαλλόμενου φόρου περιλαμβάνει ποσό € 4.666 (31.12.2020: € 63.626 πιστωτικό) που αφορά σε διακοπείσες δραστηριότητες.

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

	1.1 - 31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν			
	Υπόλοιπο 1.1.2020	Αναγνώριση		Υπόλοιπο 31.12.2020
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	980.206	(44.555)		935.651
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	751.740	1.652.405		2.404.145
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων, άυλων και μισθώσεις	12.969	(16.320)		(3.351)
Χαρτοφυλάκιο δανείων	2.960.217	(1.613.616)		1.346.601
Αποτίμηση δανείων λόγω αντισταθμίσεως	236	(582)		(346)
Αποτίμηση παραγώγων	144.231	26.496	(6.044)	164.683
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	10.596	(1.707)	1.706	10.595
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)	104.206	(794)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	58.530	62.121		120.651
Σύνολο	5.218.305	(55.069)	99.868	5.263.104

21. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2021	31.12.2020
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	72.864	175.326
Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων		635.323
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς		330.350
Προπληρωθέντα έξοδα	879	16.378
Προκαταβολές προσωπικού	9	5.190
Έσοδα εισπρακτέα	1.961	6.756
Λοιπά	215	203.791
Σύνολο	75.928	1.373.114

Το κονδύλι «Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι» περιλαμβάνει την απαίτηση της Εταιρίας από την προκαταβολή του φόρου για τη χρήση 2021 ποσού € 58.071 η οποία θα εκκαθαριστεί με την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος της χρήσης 2021 και τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο θα επιστραφεί.

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

22. Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Σύμφωνα με το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης η νέα τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία», υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο του μεταβιβαζόμενου σε αυτήν Κλάδου Τραπεζικής Δραστηριότητας και ως εκ τούτου όλες οι υποχρεώσεις που αφορούν τις καλυμμένες ομολογίες και τις κοινές ομολογιακές εκδόσεις εισφέρθηκαν στη Τράπεζα στο πλαίσιο της απόσχισης του τραπεζικού κλάδου την 16.4.2021. Το σύνολο των υποχρεώσεων που συνδέονται με τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και με τους υβριδικούς τίτλους παρέμεινε στην Εταιρία.

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών*

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από καλυμμένες ομολογίες συνοψίζεται ως ακολούθως:

Υπόλοιπο 1.1.2021	512.449
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2021	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(12.475)
Δεδουλευμένοι τόκοι	3.307
Απόσχιση τραπεζικού κλάδου	(503.281)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-

ii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2021	1.553
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2021	
Δεδουλευμένοι τόκοι	45
Απόσχιση τραπεζικού κλάδου	(1.598)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-

iii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών δανείων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών δεν συμπεριλαμβάνονταν στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 1.666.200 την 16.4.2021 (31.12.2020: € 1.958.935) που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονταν από την Εταιρία. Οι τίτλοι αυτοί εισφέρθηκαν στη Τράπεζα μαζί με τις αντίστοιχες υποχρεώσεις.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων

Την 30.4.2020 η Εταιρία, προέβη σε συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης ("Galaxy"), οι όροι της οποίας οριστικοποιήθηκαν την 24.6.2020. 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 16.4.2021 € 6.022.689 (31.12.2020: € 6.148.332).

Έως την 16.4.2021, ημερομηνία της απόσχισης του τραπεζικού κλάδου, οι υποχρεώσεις που προέκυψαν από την εν λόγω τιτλοποίηση δεν συμπεριλαμβάνονταν στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι συνολικού ονομαστικού ποσού € 11.713.951 (31.12.2020: € 11.722.272), που εκδόθηκαν από τις εταιρίες ειδικού σκοπού, ιδιοκατέχονταν από την Εταιρία, με κόστος κτήσης ίσο με τη λογιστική αξία των δανείων που τιτλοποιήθηκαν. Σημειώνεται ότι η μεταβολή στο συνολικό ονομαστικό ποσό σε σχέση με την 31.12.2020 οφείλεται στην οριστικοποίηση της περιμέτρου της συναλλαγής.

* 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.

Την 16.4.2021 οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Class A) ονομαστικής αξίας € 3.763.000 καθώς και το 5% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Class B και Class C) ονομαστικής αξίας € 350.221 εισφέρθηκαν στη Τράπεζα. Αντίστοιχα, η Εταιρία αναγνώρισε μία υποχρέωση από την τιτλοποίηση ίση με την αξία των ομολόγων που αναγνώρισε η Τράπεζα, στην οποία συμψηφίζονται τα καθαρά ποσά απαιτήσεων και υποχρεώσεων που ανακύπτουν από την τιτλοποίηση και από συναλλαγές με τις εταιρίες ειδικού σκοπού.

Το 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 6.654.192 παρέμειναν στην Εταιρία.

Κατόπιν της συναλλαγής πώλησης του 51% των εκδόσεων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που ολοκληρώθηκε την 18.6.2021, πραγματοποιήθηκε διακοπή αναγνώρισης των αντίστοιχων τιτλοποιημένων δανείων.

Η κίνηση της υποχρέωσης από την τιτλοποίηση από την ημερομηνία του εταιρικού μετασχηματισμού μέχρι την 18.6.2021 παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα:

Υπόλοιπο 1.1.2021	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2021	
Αρχική αναγνώριση	3.573.572
Δεδουλευμένοι τόκοι	3.616
Λοιπές κινήσεις / αποτιλοποίηση	(9.853)
Διακοπή αναγνώρισης (σημείωση 15)	(3.567.335)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-

Ο τίτλος ενιαίας εξοφλητικής προτεραιότητας που έχει εκδοθεί από την εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company, ονομαστικής αξίας € 946.538, εξακολουθεί να ιδιοκατέχεται. Ως εκ τούτου η υποχρέωση από την εν λόγω τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων δεν συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

v. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Euro Medium Term Note ποσού € 15 δισ. η Alpha Bank A.E. πριν τη διάσπαση εξέδωσε την 13.2.2020 ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. λήξεως 13.2.2030, με δυνατότητα ανάκλησης από την Εταιρία την 13.2.2025, με την προϋπόθεση της λήψης έγκρισης από την αρμόδια εποπτική αρχή, και με αρχικά σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 4,25% μέχρι την 13.2.2025 το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το swap rate πενταετίας συν περιθώριο 4,504%.

Την 11.3.2021 η Alpha Τράπεζα Α.Ε. πριν από τη διάσπαση προέβη σε νέα έκδοση ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., λήξεως 11.6.2031, με δυνατότητα ανάκλησης μεταξύ 11.3.2026 και 11.6.2026, με την προϋπόθεση της λήψης έγκρισης από την αρμόδια εποπτική αρχή, και με αρχικά σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 5,5% μέχρι την 11.6.2026, το οποίο αναπροσαρμόζεται σε ένα νέο επιτόκιο που ισχύει από την ημερομηνία ανάκλησης μέχρι τη λήξη και το οποίο προσδιορίζεται με βάση το swap rate πενταετίας συν περιθώριο 5,823%.

Οι ως άνω εκδόσεις αποτελούν στοιχεία των υποχρεώσεων της Εταιρίας μετά την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου.

Υπόλοιπο 1.1.2021	519.234
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2021	
Νέες εκδόσεις	495.660
Λήξεις/Αποπληρωμές	(28.188)
Προσαρμογή αντιστάθμισης	(1.624)
Δεδουλευμένοι τόκοι	44.014
Υπόλοιπο 31.12.2021	1.029.096

Αναλυτικές πληροφορίες για την ανωτέρω δανειακή υποχρέωση παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3 ^η Euribor+1,5%	Αορίστου λήξης	650	650
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	4,25%	13.2.2030	500.000	500.000
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	5,50%	11.6.2031	500.000	
Σύνολο				1.000.650	500.650

vi. Δανειακή Υποχρέωση

Υπόλοιπο 1.1.2021	15.300
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2021	
Δεδουλευμένοι τόκοι	7
Υπόλοιπο 31.12.2021	15.307

Αναλυτικές πληροφορίες για την ανωτέρω δανειακή υποχρέωση παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Υπόχρεος	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2021	31.12.2020
Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	4 x (CMS10-CMS2), ελάχιστο 3,25%, μέγιστο 10%	30.12.2045	15.542	15.542
Σύνολο				15.542	15.542

Σύνολο ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται, την 31.12.2021	1.044.403
--	------------------

Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται οι μεταβολές των δανειακών υποχρεώσεων, παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές και τις μη ταμειακές κινήσεις.

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2021	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2021
		Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Προσαρμογή αντιστάθμισης	Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	
Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών (i)	512.449	(12.475)	3.307			(503.281)	-
Κοινά ομολογιακά δάνεια (ii)	1.553		45			(1.598)	-
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (v)	519.234	467.472	44.014		(1.624)		1.029.096
Δανειακή υποχρέωση (vi)	15.300		7				15.307

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2020	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2020
		Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Προσαρμογή αντιστάθμισης	Λοιπά	
Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών (i)	514.317	(13.443)	11.642			(67)	512.449
Κοινά ομολογιακά δάνεια (ii)	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 (v)	651	495.355	19.067			4.161	519.234
Δανειακή υποχρέωση (vi)	15.300						15.300

Οι ανωτέρω ταμειακές ροές περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης.

23. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2021	31.12.2020
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	31.630	50.560
Για λοιπούς φόρους	209	13.736
Σύνολο	31.839	64.296

Οι υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος αποπληρώθηκαν τον Φεβρουάριο του 2022.

24. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Αποζημίωση προσωπικού της Εταιρίας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν. 2112/1920	30	24.726
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος		2.761
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)		8.948
Σύνολο Υποχρεώσεων	30	36.435

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα/ (Εσοδα) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Αποζημίωση προσωπικού της Εταιρίας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν. 2112/1920	1.790	8.085
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	39	(196)
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	21	76
Σύνολο	1.850	7.965

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Στην κίνηση των Υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών» της τρέχουσας περιόδου περιλαμβάνεται και ποσό € 1.842 (31.12.2020: € 7.959) που αναλογούν στις διακοπείσες δραστηριότητες.

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 Εταιρίας 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.

Εντός της χρήσης η Εταιρία μετέβαλε τον τρόπο υπολογισμού της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που απορρέει από την ως άνω αποζημίωση λαμβάνοντας υπόψη απόφαση της Επιτροπής Διεργμνειών των Δ.Π.Χ.Π. (IFRIC Committee) που εκδόθηκε τον Μάιο του 2021. Με την εφαρμογή της απόφασης αυτής η κατανομή της υποχρέωσης σε περιόδους υπηρεσίας δεν ξεκινά πλέον από την πρώτη ημέρα απασχόλησης αλλά μεταγενέστερα, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο άρθρο 8 του Ν. 3198/1955. Η απόφαση αντιμετωπίζεται ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 8 (σημείωση 38).

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	30	24.726
Υποχρέωση	30	24.726

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	643	2.061
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	7	228
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας		35
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	1.140	5.761
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	1.790	8.085

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

	2021	2020 όπως αναμορφώθηκαν
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	24.725	76.312
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Υπόλοιπο εις νέον (Κέρδος)/Ζημιά		(28.520)
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές		(22.433)
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	24.725	25.359
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	643	2.061
Κόστος επιτοκίου	7	228
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(1.355)	(8.181)
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	1.140	5.761
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας		35
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	(25.147)	
Μεταφορά προσωπικού στη Cepal		(5.654)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις		1.201
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	17	3.916
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	30	24.726

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις – Κέρδος/(Ζημιά)		(1.201)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές – Κέρδος/(Ζημιά)	(17)	(3.916)
(Ζημιά)/Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	(17)	(5.117)

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	24.725	76.312
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Υπόλοιπο εις νέον (Κέρδος)/Ζημιά	-	(28.520)
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής – Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές		(22.433)
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	24.725	25.359
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(1.355)	(8.181)
Ζημιά/(Κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	1.790	8.085
Ζημιά/(Κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	17	5.117
Μεταφορά προσωπικού στη Ceral		(5.654)
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	(25.147)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	30	24.726

Το ποσό των € 5.654 στη χρήση 2020 αντιστοιχεί στην σχηματισμένη υποχρέωση για το προσωπικό της Εταιρίας που μεταφέρθηκε στο πλαίσιο της μεταβίβασης της δραστηριότητας διαχείρισης Μν Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Εταιρίας στην εταιρία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις Ceral.

β. Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος

Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Εταιρία και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004 η Εταιρία 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών		2.761
Υποχρέωση	-	2.761

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	35	124
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	4	22
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό		(342)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	39	(196)

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης προέκυψε ως εξής:

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.761	2.703
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	35	124
Κόστος επιτοκίου	4	22
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό		(342)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις		(58)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές		312
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	(2.800)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-	2.761

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)		58
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος/(ζημιά)		(312)
(Ζημιά)/κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση εντός της χρήσης	-	(254)

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.761	2.703
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως	39	(196)
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση		254
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	(2.800)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-	2.761

γ. Προγράμματα επικουρικής σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περιθάλψεως Diners

Η Εταιρία 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών		10.943
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος		(1.995)
Υποχρέωση	-	8.948

Τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος αποτελούνται εξ ολοκλήρου από μετρητά.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	15	69
Έξοδα	6	7
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	21	76

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των παροχών προέκυψε ως εξής:

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	10.943	10.726
Κόστος επιτοκίου	18	86
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τη Εταιρία		(20)
Καταβληθείσες παροχές από το πρόγραμμα	(73)	(343)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις		414
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές		80
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	(10.888)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-	10.943

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προέκυψε ως εξής:

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.995	2.346
Αναμενόμενη απόδοση	3	17
Καταβληθείσες παροχές	(73)	(343)
Έξοδα	(6)	(7)
Αναλογιστικές ζημιές		(18)
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	(1.919)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-	1.995

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την περίοδο αναλύονται ως εξής:

	2021	2020
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)		(414)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος/(ζημιά)		(80)
Απόδοση επενδύσεων εκτός του ποσού που καταχωρήθηκε στο αποτέλεσμα - κέρδος/(ζημιά)		(18)
Κέρδος/(ζημιά) που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση εντός της χρήσης	-	(512)

Η μεταβολή στην υποχρέωση/(απαίτηση) του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	8.948	8.380
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τη Εταιρία		(20)
Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	21	76
Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση		512
Απόσχιση Τραπεζικού Κλάδου	(8.969)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-	8.948

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:

	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,59%	0,10% - 0,58%
Πληθωρισμός	2,00%	1,30%
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων αποταμιευτικού προγράμματος		1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	1,70%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων		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.

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Η μέση διάρκεια ανά πρόγραμμα εμφανίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31.12.2021	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν
Αποζημίωση προσωπικού της Εταιρίας λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920	5,2	7,7
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος		16,4
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)		15,9

Η ευαισθησία ως προς τις οικονομικές υποθέσεις της υποχρέωσης από την αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920 παρουσιάζεται στον πίνακα κάτωθι:

	Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%)
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	(2,5%)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	2,7%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	2,6%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	(2,5%)

Η αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920 είναι μη χρηματοδούμενη παροχή και ως εκ τούτου δεν αναμένεται η καταβολή εισφοράς εντός του 2022.

25. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2021	31.12.2020
Προμηθευτές	4.976	54.790
Έσοδα επομένων χρήσεων		235.904
Δεδουλευμένα έξοδα	7.292	80.856
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	24	51.160
Υποχρεώσεις προς εμπόρους από χρήση πιστωτικών καρτών		288.012
Υποχρεώσεις από μισθώσεις		120.754
Λοιπά		159.053
Σύνολο	12.292	990.529

Στο κονδύλι «έσοδα επόμενων χρήσεων» της προηγούμενης χρήσης 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. Το εν λόγω ποσό δεν είχε αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα της χρήσης 2020 καθώς υφίστατο σημαντική αβεβαιότητα ως προς την ολοκλήρωση της συμφωνίας που αφορούσε την πώληση του 80% της Ceral σε τρίτο επενδυτή. Το εν λόγω κονδύλι μεταφέρθηκε στην Τράπεζα στο πλαίσιο της απόσχισης του τραπεζικού κλάδου και ελήφθη υπόψη στο αποτέλεσμα από την πώληση της συμμετοχής της στην Ceral που πραγματοποιήθηκε την 18.6.2021.

Οι Υποχρεώσεις προς εμπόρους από χρήση πιστωτικών καρτών, οι υποχρεώσεις από μισθώσεις και λοιπές υποχρεώσεις εισφέρθηκαν στην Τράπεζα κατά τον εταιρικό μετασχηματισμό.

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

26. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2020	200.746
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2020	
Λοιπές προβλέψεις	8.132
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(8.526)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	1.165
Μεταφορά σε λοιπές απαιτήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(1.000)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(12.509)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμειωθείσών δανειακών δεσμεύσεων	1.662
Συναλλαγματικές Διαφορές	(171)
Υπόλοιπο 31.12.2020	189.499
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2021	
Λοιπές προβλέψεις	(100)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(7.388)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	97.670
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(1.668)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	6.343
Συναλλαγματικές Διαφορές	10
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(284.366)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-

Στην κίνηση των προβλέψεων της τρέχουσας περιόδου περιλαμβάνεται και ποσό € 103.965 (31.12.2020: € 10.788) που αναλογούν στις διακοπείσες δραστηριότητες.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

27. Μετοχικό κεφάλαιο

	Μεταβολές περιόδου από 1.1. έως 31.12.2021 (σε τεμάχια)				
	Υπόλοιπο μετοχών έναρξης 1.1.2021	Μετοχές από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου μέσω της εξάσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης	Μετοχές από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με μετρητά	Υπόλοιπο μετοχών την 31.12.2021	Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο την 31.12.2021
Αριθμός κοινών μετοχών	1.543.699.381	2.281.716	800.000.000	2.345.981.097	703.794

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, κατά την 31.12.2021 ανήλθε σε € 703.794 (31.12.2020: € 463.110) διαιρούμενο σε 2.345.981.097 (31.12.2020: 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 Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 36, 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 € 0,30 και το Μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά € 684, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020 και των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας της 31.12.2020 και της 9.2.2021. Η διαπραγμάτευση των 2.281.716 νέων κοινών, ονομαστικών, άυλων μετοχών της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ξεκίνησε την 22.2.2021.

Επιπλέον, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 15.6.2021 ενέκρινε, μεταξύ άλλων, την άντληση κοινού μετοχικού κεφαλαίου έως του ποσού των € 0,8 δισ. με καταβολή σε μετρητά, την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο της 30.6.2021 αποφάσισε τον ορισμό της Τιμής Διάθεσης σε € 1,00 ανά Νέα Μετοχή. Η ανωτέρω αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ολοκληρώθηκε την 8.7.2021 και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά € 240.000 με την έκδοση 800.000.000 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30.

Ως συνέπεια των ανωτέρω γεγονότων, το Μετοχικό κεφάλαιο κατά την χρήση 2021 αυξήθηκε κατά € 240.684.

28. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2021	10.801.029
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου μέσω της εξάσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης	1.483
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου - ποσό υπέρ το άρτιο από την έκδοση κοινών μετοχών	560.000
Υπόλοιπο 31.12.2021	11.362.512

Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, κατά την 31.12.2021 ανήλθε σε € 11.362.512 (31.12.2020: € 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.

Επιπρόσθετα, από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά της 8.7.2021 το αποθεματικό από τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 560.000 το οποίο προέκυψε από τη διαφορά της ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και τιμής διάθεσης € 1,00 εκάστη.

29. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2021	31.12.2020
Τακτικό αποθεματικό	420.425	420.425

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν. 4548/2018, 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 συμψηφισμό αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων.

β. Αποθεματικό αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	128.737	386.746
Μεταβολές περιόδου 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	(20.136)	8.815
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	(42.319)	(266.824)
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(66.282)	
Σύνολο	(128.737)	(258.009)
Υπόλοιπο την 31.12	-	128.737

Εντός της χρήσης 2021, 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 χρεωστικό ποσό € 28.361 και χρεωστικό ποσό € 59.603 αντίστοιχα (1.1 – 31.12.2020: σε πιστωτικό ποσό € 12.415 και χρεωστικό ποσό € 375.808 αντίστοιχα).

γ. Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών που καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(223.671)	(238.468)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	4.286	14.797
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	219.385	
Υπόλοιπο την 31.12	-	(223.671)

δ. Λοιπά αποθεματικά

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(264)	(264)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Υπόλοιπο την 31.12	(264)	(264)

ε. Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό

	2021	2020
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	1.667	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Εξάσκηση δικαιωμάτων	(1.667)	
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό	3.083	1.667
Υπόλοιπο την 31.12	3.083	1.667

Την 31.12.2021 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 36, αναγνωρίστηκε αποθεματικό ύψους € 3.083 (31.12.2020: € 1.667) από την αποτίμηση των εν λόγω δικαιωμάτων.

Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ+ε)	423.244	326.893
--	----------------	----------------

30. Αποτελέσματα εις νέον

- i. Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2020 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.7.2021 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Εταιρίας.
- ii. Για τη χρήση του 2021 και κατ' εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, επίσης δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα προτείνει τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους της Εταιρίας.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

31. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Σύμφωνα με το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης η νέα τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία», υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο του μεταβιβαζόμενου σε αυτήν Κλάδου Τραπεζικής Δραστηριότητας και ως εκ τούτου όλες οι εκκρεμείς δικαστικές αγωγές που σχετίζονται με την άσκηση τραπεζικής δραστηριότητας και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις μεταφέρθηκαν στην νέα τραπεζική εταιρία.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, η Εταιρία 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, η Εταιρία σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Με 31.12.2021 η Εταιρία δεν είχε τέτοιες περιπτώσεις που να απαιτούν το σχηματισμό πρόβλεψης.

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31.12.2021, η αρνητική έκβαση δεν είναι πιθανή ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων και της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν, η Εταιρία δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 31.12.2021 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον της Εταιρίας για τις οποίες δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων και της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν αφορούν σε μία αγωγή και ανέρχεται σε € 360.926.

Σημειώνεται ωστόσο ότι τον Μάρτιο του 2022, οι ενάγοντες από την ανωτέρω αγωγή ποσού € 360.926 παραιτήθηκαν από το δικόγραφο της αγωγής.

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 της Εταιρίας.

β. Φορολογικά θέματα

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές 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 2020 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 χρήσεως 2021 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. Η Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία προέκυψε από την απόσχιση του κλάδου των τραπεζικών δραστηριοτήτων και ξεκίνησε τη λειτουργία της στις 16.4.2021, η δε πρώτη φορολογική χρήση είναι από 1.7.2020 έως 31.12.2021.

Το κατάστημα της Τράπεζας στο Λονδίνο έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2016, η παύση λειτουργίας του οποίου δηλώθηκε στο Μητρώο Εταιρειών την 23.12.2020.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος ΑΕΠΠ. 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 εκπρόθεσμων 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

Για την Εταιρία ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν από τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, που πρόκειται να εκτελεστούν μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις. Με 31.12.2021, το υπόλοιπο των ανωτέρω μη εκταμιευθέντων δανειακών δεσμεύσεων ανήλθε σε € 1.625.

δ. Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Με 31.12.2021 η Εταιρία δεν έχει δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού.

32. Διαχείριση Κινδύνων

Μετά την ολοκλήρωση του εταιρικού μετασχηματισμού οι κύριοι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία έχουν ως εξής:

32.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Εταιρία προέρχεται από τα κάτωθι:

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 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 Εταιρίας 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 Εταιρία 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 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 Εταιρίας 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

	31.12.2021		
	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			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	25.705		25.705
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:			
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	18.446		18.446
Απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			
Σύνολο	18.446	-	18.446
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα			
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)			
Σύνολο			
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος:			
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος (κρατικά)			
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος (λοιπά)	1.004.725	11.665	993.060
Σύνολο	1.004.725	11.665	993.060
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των -λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)			
Σύνολο			
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	22.537		22.537
Σύνολο	22.537		22.537
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	858.883	805.924	52.959
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			
Σύνολο	858.883	805.924	52.959
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	1.930.296	817.589	1.112.707
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	6.237.781	1.241	6.236.540
Σύνολο Ενεργητικού	8.168.077	818.830	7.349.247
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις			
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	1.625		1.625
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας			
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	1.625	-	1.625
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	1.931.921	817.589	1.114.332

	31.12.2020		
	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	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:			
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος (κρατικά)	3.138.344	9.192	3.129.152
Αξιόγραφα 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 εκταμειευθείσες 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

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 31.12.2021 και 31.12.2020 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και διαβάθμιση.

	31.12.2021				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 1	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-					
Μη διαβαθμισμένα					
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					
Λογιστική αξία	-	-	-	-	-
Αξία εξασφαλίσεων					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					
AA+ to AA-					
A+ to A-					
BBB+ to BBB-					
Υποδεέστερα από BBB-	25.705				25.705
Μη διαβαθμισμένα					
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	25.705	-	-	-	25.705
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					
Λογιστική αξία	25.705	-	-	-	25.705
Αξία εξασφαλίσεων					
Αξίογραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA					
AA+ to AA-					
A+ to A-					
BBB+ to BBB-					
Υποδεέστερα από BBB-					
Μη διαβαθμισμένα					
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					
Λογιστική αξία	-	-	-	-	-
Αξία εξασφαλίσεων					
Αξίογραφα που αποτιμώνται στο Αναπόσβεστο Κόστος					
AAA					
AA+ to AA-					
A+ to A-					
BBB+ to BBB-					
Υποδεέστερα από BBB-	1.004.725				1.004.725
Μη διαβαθμισμένα					
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	1.004.725	-	-	-	1.004.725
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(11.665)				(11.665)
Λογιστική αξία	993.060	-	-	-	993.060
Αξία εξασφαλίσεων					

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 1	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					-

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.

	2021	2020
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-		29.154
Μη διαβαθμισμένα		
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	-	29.154
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού		
AAA		
AA+ to AA-		106.467
A+ to A-		107.482
BBB+ to BBB-		16.862
Υποδεέστερα από BBB-		1.039.450
Μη διαβαθμισμένα		2.663
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	-	1.272.924
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου		
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-		340
Μη διαβαθμισμένα	22.537	168.543
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	22.537	168.883
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου		

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 31.12.2021 και 31.12.2020:

	31.12.2021				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2021					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	25.705				25.705
Αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου					
Λογιστική αξία 31.12.2021	25.705	-	-	-	25.705

	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	2.633.185		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

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και κατηγορία εκδότη την 31.12.2021 και την 31.12.2020:

	31.12.2021				
	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					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					
Καθαρή αξία	-	-	-	-	-
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					
Καθαρή αξία	-	-	-	-	-
Λοιπά Χρεόγραφα					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	1.004.725				1.004.725
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(11.665)				(11.665)
Καθαρή αξία	993.060	-	-	-	993.060
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	1.004.725	-	-	-	1.004.725
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(11.665)	-	-	-	(11.665)
Καθαρή αξία	993.060	-	-	-	993.060

	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

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 επενδυτικών χαρτοφυλακίων 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.

	31.12.2021																	
	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 απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	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	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο			
Υπόλοιπο 1.1.2021	2.633.185	-	69.961	-	2.703.146	5.123.619	26.499	-	-	5.150.118	3.168.930	1.363	-	-	3.170.293			
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021																		
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 η 3					-					-					-			
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 η 3					-					-					-			
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 η 2					-					-					-			
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	5.659.643				5.659.643	1.042.150				1.042.150	1.297.405				1.297.405			
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων					-	(705.081)	(4.228)			(709.309)	(22.906)				(22.906)			
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομειώσις					-	10.802	240			11.042	49.035	24			49.059			
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης					-					-					-			
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές					-					-					-			
Αποπληρωμές συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(4.386.043)				(4.386.043)	(667.276)	(502)			(667.778)	(210.706)	(23)			(210.729)			
Απόσχιση τραπεζικού κλάδου	(3.881.080)		(69.961)		(3.951.041)	(4.804.214)	(22.009)			(4.826.223)	(3.277.033)	(1.364)			(3.278.397)			
Υπόλοιπο 31.12.2021	25.705	-	-	-	25.705	-	-	-	-	-	1.004.725	-	-	-	1.004.725			



	31.12.2020														
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξίγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου 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 απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	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	Απαιτήσεις απομειωμένες 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 χρήσιμης 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				4.021.422
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων					-	(3.212.125)	(742)			(3.212.867)	(1.924.002)				(1.924.002)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλεψίων απαιτήσεων					-	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 συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(6.377.354)				(6.377.354)	(773.124)	456			(772.668)	(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

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 επενδυτικού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος προ απομειώσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

	31.12.2021														
	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 απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	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	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2021	2.995	-	69.961	-	72.956	13.808	331	-	-	14.139	10.165	7	-	-	10.172
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2021															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 η. 5															
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 η. 5															
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 η. 2															
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)															
Ζημιές απομειώσις νέων απαιτήσεων/ αξιολογώσεων (β)	756				756	1.763				1.763	(10.857)				(10.857)
Άλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(415)				(415)	2.108	(69)			2.039	32	(3)			29
Ζημιές απομειώσις απαιτήσεων/ αξιολογώσεων (α)+(β)+(γ)	341				341	3.871	(69)			3.802	(10.825)	(3)			(10.828)
Διακοπή αναγκύρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού						(2.443)	(30)			(2.473)	(72)				(72)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιμές κινήσεις						2			2						
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(3.336)		(69.961)		(73.297)	(15.238)	(232)			(15.470)	(10.933)	(4)			(10.937)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.665)	-	-	-	(11.665)



	31.12.2020														
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξίγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λογικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση					Αξίγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	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	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες 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/ αξιγράφων (β)	962				962	6.735				6.735	9.343				9.343
Άλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(1.631)				(1.631)	(4.506)	(68)			(4.574)	(567)	(3)			(570)
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων/ αξιγράφων (α)+(β)+(γ)	(669)				(669)	2.220	296			2.516	8.776	5			8.781
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					-	(13.118)	(8)			(13.126)	(6.022)				(6.022)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-	(7)				(7)					-
Υπόλοιπο 31.12.2020	2.995	-	69.961	-	72.956	13.808	331	-	-	14.139	10.165	7	-	-	10.172

Στις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου της περιόδου στο Στάδιο 1 (Stage 1) έχει επιπλέον αναγνωρισθεί έσοδο ποσού € 101 (31.12.2020: € 92 έξοδο), το οποίο αντιστοιχεί στη μεταβολή της συσσωρευμένης απομείωσης μεταξύ της λήξεως και της έναρξης της περιόδου για τις αγορές χρεογράφων στο χαρτοφυλάκιο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση που είχαν συμφωνηθεί (trade date) αλλά δεν είχαν διακανονισθεί (settlement date) στις δύο αυτές ημερομηνίες. Η εν λόγω συσσωρευμένη απομείωση, ανάλογα με την αποτίμηση των τίτλων, αναγνωρίζεται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» ή στις «Λοιπές υποχρεώσεις».

32.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών.

Η εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς, ο οποίος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς λόγω δυσμενών αλλαγών στις μεταβλητές της αγοράς, όπως μεταβολές σε επιτόκια και συναλλαγματικές ισοτιμίες.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρίας είναι σε Ευρώ, επομένως ο συναλλαγματικός κίνδυνος εξαλείφεται.

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 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 Διεύθυνση. 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 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.

	31.12.2021						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								
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	25.705							25.705
Αξιογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών							18.446	18.446
Αξιογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	133							133
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22.537							22.537
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος		480.636	512.424					993.060
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							6.160.102	6.160.102
Επενδύσεις σε ακίνητα								
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							7	7
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							370	370
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							75.928	75.928
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							52.959	52.959
Σύνολο Ενεργητικού	48.375	480.636	512.424	-	-	-	6.307.812	7.349.247
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								
Υποχρεώσεις προς πελάτες								
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					1.044.403			1.044.403
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							31.839	31.839
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							24	24
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							30	30
Λοιπές υποχρεώσεις							12.292	12.292
Προβλέψεις								
Σύνολο Υποχρεώσεων	-	-	-	-	1.044.403	-	44.185	1.088.588
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							703.794	703.794
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							11.362.512	11.362.512
Αποθεματικά							423.244	423.244
Αποτελέσματα εις νέον							(6.228.891)	(6.228.891)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	-	-	6.260.659	6.260.659
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	1.044.403	-	6.304.844	7.349.247
ΑΝΟΙΓΜΑ	48.375	480.636	512.424	-	(1.044.403)	-	2.968	-
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	48.375	529.011	1.041.435	1.041.435	(2.968)	(2.968)	-	-

	31.12.2020 όπως αναμορφώθηκαν							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
Αξιόγραφα 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
Αξιόγραφα 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							5.263.104		5.263.104
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	10.823.118		65.006.696
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 εκδόσεώς 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							36.434		36.434
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	1.280.758		56.967.401
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							(3.551.737)		(3.551.737)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							8.039.295		8.039.295
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	11.667.379	5.836.030	3.723.820	3.977.635	24.605.870	5.875.909	9.320.053		65.006.696
ΑΝΟΙΓΜΑ	9.876.843	2.181.917	(90.953)	(2.214.693)	(13.958.593)	2.702.414	1.503.065		
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	6.421.222						261.010		6.682.232

Από την ανάλυση Ανοιγμάτων Επιτοκίων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Εταιρίας, 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.

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

Σημειώνεται ότι η ευαισθησία του καθαρού εσόδου για την Εταιρία από τόκους είναι μηδενική καθώς στα χαρτοφυλάκια των χρεογράφων Ενεργητικού και Παθητικού περιλαμβάνονται τίτλοι σταθερού επιτοκίου.

32.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα της Εταιρίας 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 Διεύθυνση.

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 Εταιρίας παραμένει εντός των εγκεκριμένων ορίων. Επιπροσθέτως, λαμβάνουν καθημερινά αναφορά ρευστότητας στην οποία παρουσιάζονται αναλυτικά οι πηγές χρηματοδότησης της Εταιρίας και τα διαθέσιμα, μη αναχρηματοδοτηθέντα περιουσιακά στοιχεία. Μεταξύ άλλων, για την ορθή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, η Εταιρία παρακολουθεί και διαχειρίζεται σε μηνιαία βάση το ύψος, την ποιότητα, τη συγκέντρωση και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθέσιμων 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 διάθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης της (concentration and cost of funding), τη δυνατότητα ανανέωσης της χρηματοδότησής της (roll over of funding).

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 βασισμένη 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.

Χρηματοδότηση Wholesale

Μεσοπρόθεσμος Δανεισμός από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές

Πάγια επιδίωξη της Εταιρίας είναι η καλλιέργεια σχέσεων με διεθνείς επενδυτές που δύνανται να προσφέρουν μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση μέσω αγοράς χρεογράφων έκδοσης της Εταιρίας. Η Εταιρία 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 ετήσια βάση. Εντούτοις, η Εταιρία αναγνωρίζει ότι η ζήτηση των εν λόγω χρεογράφων 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.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας για όλα τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων.

	31.12.2021					
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες						-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	25.705					25.705
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου						-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών				18.446		18.446
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	133					133
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22.537					22.537
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					993.060	993.060
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					6.160.102	6.160.102
Επενδύσεις σε ακίνητα						-
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					7	7
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					370	370
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						-
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					75.928	75.928
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		52.959				52.959
Σύνολο Ενεργητικού	48.375	52.959	-	18.446	7.229.467	7.349.247
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα						-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						-
Υποχρεώσεις προς πελάτες						-
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					1.044.403	1.044.403
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		31.839				31.839
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					30	30
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				24		24
Λοιπές υποχρεώσεις					12.292	12.292
Προβλέψεις						-
Σύνολο Υποχρεώσεων	-	31.839	-	24	1.056.725	1.088.588
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					703.794	703.794
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					11.362.512	11.362.512
Αποθεματικά					423.244	423.244
Αποτελέσματα εις νέον					(6.228.891)	(6.228.891)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	6.260.659	6.260.659
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	-	31.839	-	24	7.317.384	7.349.247
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	48.375	21.120	-	18.422	(87.917)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	48.375	69.495	69.495	87.917		

	31.12.2020					
	όπως αναμορφώθηκαν					
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
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	1.319.193	5.263.104
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	38.979.366	65.006.696
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 εκδόσεώς 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					36.434	36.434
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	33.931.610	56.967.401
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					(3.551.737)	(3.551.737)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	8.039.295	8.039.295
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	9.113.105	5.635.136	3.945.840	4.341.710	41.970.905	65.006.696
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		

Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν τροποποιηθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 38.

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.

	31.12.2021						
	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							-
Υποχρεώσεις προς πελάτες							-
Όμολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.044.403	(4.140)	(7.880)	(12.154)	(24.575)	(1.141.903)	(1.190.653)
Λοιπές υποχρεώσεις	12.292		(12.292)				(12.292)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού							
- Εκροές							-
- Εισροές							-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς							
- Εκροές							-
- Εισροές							-
Σύνολο	1.056.695	(4.140)	(20.172)	(12.154)	(24.575)	(1.141.903)	(1.202.945)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις							
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού	-	-	-	-	-	-	-

	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	13.333.799	(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)

32.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Διαβάθμιση των μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

	31.12.2021				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			18.446	18.446	18.446
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος		1.007.645		1.007.645	993.060
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες					
Ομολογίες έκδοσής μας	1.018.226	227	9.234	1.027.687	1.044.403

	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

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 για τη συγκριτική χρήση, 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).

Για τη τρέχουσα χρήση η εύλογη αξία των απαιτήσεων κατά πελατών δεν διαφέρει από τη λογιστική δεδομένου ότι οι απαιτήσεις κατά πελατών αφορούν σε απαιτήσεις βραχυπρόθεσμης διάρκειας από εταιρίες του Ομίλου.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων για τη συγκριτική χρήση 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 χρεόγραφα και 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 λοιπές δανειακές υποχρεώσεις της εταιρίας συμμετοχών προς εταιρία ειδικού σκοπού. 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 δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

	31.12.2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια				
- Μετοχές				
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια				
- Μετοχές			133	133
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα, ομολογίες και έντοκα γραμμάτια			22.537	22.537
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως				
- Μετοχές				
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού				

	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

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.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy και αναγνωρίστηκαν την 18.6.2021, χρησιμοποιήθηκε το τμήμα της συναλλαγής πώλησης των δανείων με 18.6.2021 και εμφανίζονται στο επίπεδο ιεραρχίας 3, καθώς εκτιμήθηκε ότι δεν υπήρξε μεταβολή μέχρι την 31.12.2021.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της συναλλαγής Cosmos και αναγνωρίστηκαν την 17.12.2021, χρησιμοποιήθηκε το τίμημα της συναλλαγής πώλησης των δανείων με 17.12.2021 και εμφανίζονται στο επίπεδο ιεραρχίας 3, καθώς εκτιμήθηκε ότι δεν υπήρξε μεταβολή μέχρι την 31.12.2021.

Για την κατάταξη σε επίπεδα ιεραρχίας προσδιορισμό της εύλογης αξίας αξιογράφων και παραγώγων κατά την 31.12.2020 ισχύουν τα κάτωθι:

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.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση. 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.

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 Εταιρίας στην καθαρή θέση του εκδότη είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων είτε με βάση τις προβλέψεις της Εταιρίας 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. 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.

Επιπρόσθετα η Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρίας, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημιά σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Εταιρίας καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και της Εταιρίας, 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 της Εταιρίας για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν για τη συγκριτική περίοδο την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπληρώσεως του πίνακα «Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π.9 Στάδιο»):

	31.12.2020
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου	
Επιχειρήσεις	(3.809)
Κυβερνήσεις	(20.745)

	31.12.2020
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου	
Υψηλής Διαβάθμισης	(2.849)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(21.705)

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

	31.12.2021			
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	133	133	Με βάση το ποσοστό του Ομίλου στην καθαρή θέση	Καθαρή θέση του εκδότη
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22.537	22.537	Προεξόφληση ταμειακών ρών	Μελλοντικές ταμειακές ροές

	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 ρών 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 ρών / 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 ρών 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 ρών / 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 ρών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου
Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	40.000	40.000	Προεξόφληση ταμειακών ρών του υποκειμένου χαρτοφυλακίου απαιτήσεων	Ταμειακές ροές από τη διαχείριση του υποκειμένου Χαρτοφυλακίου Απαιτήσεων

Η Εταιρία πραγματοποιεί τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος κάθε περιόδου.

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

	31.12.2021				
	Ενεργητικό				Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία
	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 1.1.2021	8.448	177.860	264.068	-	40.000
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1	1.869	(15.651)		
- Καθαρό έσοδο από τόκους		422	2.546		
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1	1.447	(18.197)		
- Ζημίες απομείωσης					
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποθεματικά	7				
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποτελέσματα εις νέον	48				
Αγορές/Εκδόσεις/Εκταμιεύσεις	113	22.655	276		321
Πωλήσεις			(253)		
Εξοφλήσεις	(77)	(3.315)	(2.478)		
Απόσχιση Τραπεζικού κλάδου	(8.427)	(176.532)	(245.962)		(40.321)
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2					
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 λόγω απόκτησης ελέγχου					
Μεταφορά στα «Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση»					
Υπόλοιπο 31.12.2021	113	22.537	-	-	-
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 31.12.2021		3.282			
- Καθαρό έσοδο από τόκους		340			
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		2.942			
- Ζημίες απομείωσης					

	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 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 περιόδου 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				

Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020, παρατίθεται στους κάτωθι πίνακες:

	31.12.2021						
	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 αποτελεσμάτων	Μελλοντικές ταμειακές ροές	Ανακτησιμότητα χρηματικών ροών	Μεταβολή του δείκτη ανακτησιμότητας χρηματοροών - επιτόκιο προεξόφλησης κόστος κεφαλαίου	4.547	(11.429)		
Σύνολο				4.547	(11.429)	-	-

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 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)		
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)

Δεν υπάρχουν αλληλεπιδράσεις μεταξύ των μη παρατηρήσιμων δεδομένων οι οποίες να επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία.

32.5 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρία είχε προβεί σε συναλλαγές τιτλοποίησης επιχειρηματικών, ναυτιλιακών, καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών με σκοπό την άντληση ρευστότητας. Τα τιτλοποιημένα δάνεια συνέχισαν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό της Εταιρίας καθώς διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά, όπως προέκυπτε από τα χαρακτηριστικά των συναλλαγών (πχ πλήρης ενοποίηση των εταιριών ειδικού σκοπού, ιδιοκατοχή των ομολόγων και δικαίωμα είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος (deferred consideration) από τη μεταβίβαση). Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων απαιτήσεων την 31.12.2020 ανερχόταν σε € 2.050.515, ενώ δεν υπήρχε ουσιαστικά υποχρέωση από τις εν λόγω μεταβιβάσεις λόγω ιδιοκατοχής του συνόλου των ομολόγων των εταιριών ειδικού σκοπού. Εντός του 2021 και πριν από τον εταιρικό μετασχηματισμό ανακλήθηκε μια εκ των ανωτέρω συναλλαγών με εξόφληση του συνόλου των ομολογιών εκδόσεως της εταιρίας ειδικού σκοπού, ήτοι η τιτλοποίηση ομολογιακού δανείου μέσω της Alpha Quantum DAC (ανάκληση 19.3.21). Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από τις λοιπές συναλλαγές μεταβιβάστηκαν στην Τράπεζα στο πλαίσιο του εταιρικού μετασχηματισμού και έπαψαν να αναγνωρίζονται από την Εταιρία.

Επιπλέον, η Εταιρία προέβη την 30.4.2020 σε συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης, τα οποία μεταβιβάστηκαν στις πλήρως ενοποιούμενες εταιρίες ειδικού σκοπού Orion X Securitisation DAC, Galaxy II Funding DAC, Galaxy III Funding DAC και Galaxy IV Funding DAC, που ιδρύθηκαν στην Ιρλανδία. Αρχικά, λόγω της ιδιοκατοχής των ομολόγων εκδόσεως των ανωτέρω εταιριών ειδικού σκοπού, η Εταιρία συνέχισε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό της τα τιτλοποιημένα δάνεια καθώς διατήρησε τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά. Την 31.12.2020 η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων απαιτήσεων μέσω των τεσσάρων εταιριών ειδικού σκοπού ανερχόταν σε € 6.148.287, χωρίς να υφίσταται υποχρέωση μεταβίβασης. Στο πλαίσιο του εταιρικού μετασχηματισμού της 16.4.2021 το 100% των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας μεταβιβάστηκαν στην Τράπεζα, ενώ η Εταιρία συνέχισε να αναγνωρίζει τα τιτλοποιημένα δάνεια. Στις 18.6.2021 η Εταιρία πούλησε το 51% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που είχαν εκδοθεί από τις εταιρίες Orion Securitisation DAC, Galaxy II Funding DAC και Galaxy IV Funding DAC, γεγονός που οδήγησε στη διακοπή αναγνώρισης των αντίστοιχων δανειακών χαρτοφυλακίων καθώς έπαψε να έχει τον έλεγχο επί αυτών. Η λογιστική αξία του τιτλοποιημένου δανειακού χαρτοφυλακίου της Galaxy III Funding DAC που συνεχίζει να αναγνωρίζεται από την Εταιρία κατά την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 52.959 και δεδομένης της ιδιοκατοχής της ομολογίας εκδόσεως της δεν υφίσταται υποχρέωση μεταβίβασης.

33. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρία, 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 Εταιρίας.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρίας 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 Εταιρίας καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα και τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, έχουν ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		1.791
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες		2.257
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		219
Προβλέψεις		650
Σύνολο	-	3.126
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια		2.159

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθενται τα αποτελέσματα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	9	36
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		1
Σύνολο	9	37
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1	4
Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	1.291	5.667
Σύνολο	1.292	5.671

Οι Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου, μισθοί και ημερομίσθια	1.178	4.381
Αμοιβές καθορισμένων παροχών	4	11
Έξοδα προγράμματος αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών		697
Εργοδοτικές εισφορές	80	335
Λοιπά	29	243
Σύνολο	1.291	5.667

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, όπως εγκρίθηκε και από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 22.7.2021 δεδομένου ότι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι ίδια με τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 100% θυγατρικής της Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία, οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα καταβάλλονται, σύμφωνα με τα ανωτέρω, μόνο από μία εταιρία, και συγκεκριμένα από την Τράπεζα.

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρίας με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς της εταιρίας και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

i. Θυγατρικές εταιρίες

	31.12.2021	31.12.2020
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	25.705	365.795
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		5.841
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18.446	2.019.923
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		233.231
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	993.060	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		157.261
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		18.219
Δικαιώματα Χρήσεως		7.106
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	540	2.625
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		
Σύνολο	1.037.751	2.810.001
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		313.498
Υποχρεώσεις προς πελάτες		1.498.440
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		903
Όμολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	40.179	15.918
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις		7.160
Λοιπές υποχρεώσεις	4.544	248.157
Σύνολο	44.723	2.084.076
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις		392.021

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	48.496	41.542
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4.522	17.656
Έσοδα από μερίσματα		3.440
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10.936	32.805
Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		3.117
Λοιπά έσοδα	2.132	6.744
Σύνολο	66.086	105.304
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	4.152	11.053
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	608	2.576
Προμήθειες έξοδα	428	789
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	14.014	34.235
Γενικά διοικητικά έξοδα	13.935	24.952
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	44.737	1.040
Σύνολο	77.874	74.645

ii. Κοινοπραξίες

	31.12.2021	31.12.2020
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		9.624
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		97
Σύνολο	-	9.721
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες		13.721
Σύνολο	-	13.721

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	206	410
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	303	1.173
Λοιπά έσοδα	16	48
Σύνολο	525	1.631
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		2
Σύνολο	-	2

iii. Συγγενείς εταιρίες

	31.12.2021	31.12.2020
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		54.835
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		44
Σύνολο	-	54.879
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες		841
Λοιπές υποχρεώσεις		
Σύνολο	-	841

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	229	912
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		2
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	314	1.809
Λοιπά έσοδα	9	35
Σύνολο	552	2.758
Έξοδα		
Γενικά διοικητικά έξοδα		5.844
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	4.125	
Σύνολο	4.125	5.844

Για τις απομειώσεις των συμμετοχών σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες γίνεται αναφορά στις αντίστοιχες σημειώσεις.

γ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) ασκεί σημαντική επιρροή στην Εταιρία. 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. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24 το Τ.Χ.Σ. και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1	4

34. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Εταιρίας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited («DTTL»), καθώς και από τις υπόλοιπες εταιρίες της DTTL και των αντίστοιχων συνεργατών τους αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν. 4308/2014.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2021	31.12.2020
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών *	862	1.550
Σχετικές με λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες		
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	135	201
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	480	333
Σύνολο	1.477	2.084

Οι αμοιβές ελεγκτικών εταιριών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών ποσού € 862, περιλαμβάνουν αμοιβές που αφορούν την Εταιρία ποσού € 454, αμοιβές που αφορούν τις διακοπείσες δραστηριότητες ποσού € 387 καθώς και ποσό € 21 που αφορά σε επιπρόσθετες αμοιβές της χρήσης 2020.

Οι αμοιβές ελεγκτικών εταιριών σχετικές με την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού ποσού € 135, περιλαμβάνουν αμοιβές που αφορούν την Εταιρία ποσού € 85 και αμοιβές που αφορούν τις διακοπείσες δραστηριότητες ποσού € 50.

Οι λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες ύψους € 480, περιλαμβάνουν αμοιβές που Εταιρία ποσού € 395 και αμοιβές που αφορούν τις διακοπείσες δραστηριότητες ποσού € 85.

* Στο ποσό της αμοιβής για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών περιλαμβάνονται λοιπά έξοδα που ανέρχονται σε ποσοστό έως 2% επί της εγκεκριμένης αμοιβής.

35. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	31.12.2021	31.12.2020
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		131.020
Πάγια περιουσιακά στοιχεία		435
Δάνεια	52.959	143.318
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση	52.959	274.773

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο

Εντός του 2021, η Τράπεζα εκκίνησε την διαδικασία πώλησης, μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας μιας φάσης, ενός χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής κυρίως άνευ εξασφαλίσεων, το οποίο αποτελείται από:

- το τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων στην εταιρία ειδικού σκοπού Galaxy III Funding Designated Activity Company της Εταιρίας και
- περίμετρο δανείων εντός της Τράπεζας.

Εντός του Δεκεμβρίου 2021 υποβλήθηκαν δεσμευτικές προσφορές από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές και η Τράπεζα προχώρησε στην αξιολόγησή τους.

Με την από 20.12.2021 απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας αναδείχθηκε προτιμητέος επενδυτής και με την από 22.12.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου δόθηκε έγκριση επί της υπογραφής δεσμευτικής συμφωνίας μεταβίβασης μεταξύ της Τράπεζας και του εν λόγω επενδυτή.

Την 28.12.2021 η Τράπεζα σύναψε δεσμευτική συμφωνία με τον επενδυτή για την πώληση του χαρτοφυλακίου.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω καθώς και την εκτίμηση ότι η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του α' τριμήνου του 2022, η Εταιρία ταξινόμησε δάνεια λογιστικής αξίας € 52.959 στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση», τα οποία πρόκειται να μεταβιβαστούν στην Τράπεζα για την υλοποίηση της συναλλαγής. Η εύλογη αξία, λαμβάνοντας υπόψη και τα έξοδα της πώλησης, του εν λόγω δανειακού χαρτοφυλακίου την 31.12.2021 δεν διαφέρει από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχει ληφθεί υπόψη 100% πιθανότητα ολοκλήρωσης της ανωτέρω συναλλαγής.

Σημειώνεται ότι, εντός του α' τριμήνου του 2021, η Εταιρία μετέφερε από την κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» στην κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» δάνεια λογιστικής αξίας € 115 εκατ. καθώς δεν πληρούσαν τις προϋποθέσεις κατάταξης της στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση». Το υπολειπόμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο εισφέρθηκε στον Τραπεζικό κλάδο.

Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες

Η Εταιρία την 25.1.2021 μετέφερε την συμμετοχή της στην Alpha Bank Albania S.A. στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών MAE στη λογιστική αξία της που δεν διέφερε από την εύλογη και ανερχόταν σε € 66.938.

Επιπρόσθετα, η Εταιρία ολοκλήρωσε την 12.2.2021 την πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής ΑΕΠ Αττικής II Α.Ε. Η λογιστική της αξία ανερχόταν την 31.12.2020 σε € 21.782 ενώ το τίμημα ανήλθε για την Εταιρία, βάσει του ποσοστού της, σε € 26.165. Στο ανωτέρω ποσό περιλαμβάνεται και ενδεχόμενο τίμημα καταβλητέο μετά το πέρας τριετίας, υπό την προϋπόθεση είσπραξης από την εταιρία συγκεκριμένων μισθωμάτων. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ανήλθε σε κέρδος ποσού € 4.043 μετά τα έξοδα της συναλλαγής και αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες.

Πάγια Περιουσιακά στοιχεία και λοιπά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση περιλαμβάνονταν με 31.12.2020 πάγια περιουσιακά στοιχεία λογιστικής αξίας € 435 τα οποία εισφέρθηκαν στον Τραπεζικό κλάδο καθώς και η συμμετοχή της Εταιρίας 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» από διακοπείσες δραστηριότητες. Επιπλέον, την 8.9.2020 και την 13.11.2020 πωλήθηκαν τμηματικά οι μετατρέψιμες ομολογίες της «Forthnet A.E.», έναντι ποσού € 374, αναγνωρίζοντας κέρδος € 364 μετά τα έξοδα της συναλλαγής στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» από διακοπείσες δραστηριότητες. Την 5.3.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση των υπολειπόμενων μετοχών της «Forthnet A.E.», κυριότητας της Εταιρίας (συμμετοχή 0,27% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας) και από τη συναλλαγή προέκυψε κέρδος ποσού € 280 που αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» από διακοπείσες δραστηριότητες.

36. Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Εταιρίας, στο προσωπικό

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31.7.2020 της Εταιρίας 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 Εταιρίας 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.

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.

Επιπρόσθετα με τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την συνεδρίασή του την 16.12.2021 προέβη στη χορήγηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2020 σε συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών.

Στο πλαίσιο αυτό, για τη χρήση 2020, ο συνολικός αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που διατέθηκαν και μπορούν να ασκηθούν από Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, κατά την περίοδο 2022-2025 είναι 5.297.802 καθένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μία Νέα Μετοχή, δηλαδή, σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα δικαιώματα, θα διατεθούν συνολικά έως 5.297.802 νεοεκδοθείσες κοινές, ονομαστικές, άυλες Μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2020 χορηγήθηκαν 3.612.094

δικαιώματα προαίρεσης σε Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη, η άσκηση των οποίων τελεί υπό την αναβλητική αίρεση της τροποποίησης ή της κατάργησης των διατάξεων για την απαγόρευση των πρόσθετων αποδοχών, που εισήχθησαν δυνάμει του άρθρου 10 παρ. 3 του νόμου περί του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και η οποία θα πρέπει να τεθεί σε ισχύ, εντός περιόδου δύο (2) ετών, η οποία αρχίζει στις 15 Ιανουαρίου 2022 και λήγει στις 15 Ιανουαρίου 2024.

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 από Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών
Ιανουάριος 2022	3.178.645
Ιανουάριος 2023	706.351
Ιανουάριος 2024	706.351
Ιανουάριος 2025	706.455
Σύνολο	5.297.802

Για τα δικαιώματα που η περίοδος εξάσκησης είναι ο Ιανουάριος του 2022 δεν υπήρχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης κατά την ημερομηνία διάθεσης ενώ για τα υπόλοιπα υφίσταται ως προϋπόθεση η παραμονή στην υπηρεσία.

Οι μεταβολές στον αριθμό των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσης κατά τη διάρκεια της χρήσης παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα

Υπόλοιπο 1.1.2021	4.146.394
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν εντός της χρήσης	5.296.625
Δικαιώματα που ακυρώθηκαν εντός της χρήσης λόγω μη κατοχύρωσης	(76.838)
Δικαιώματα που ασκήθηκαν εντός της χρήσης	(2.281.716)
Δικαιώματα που έληξαν εντός της χρήσης	(282.229)
Υπόλοιπο 31.12.2021	6.802.236

Η τιμή της μετοχής της Εταιρίας κατά τον χρόνο εξάσκησης των δικαιωμάτων ανήλθε σε € 0,77.

Οι Περίοδοι Άσκησης των ενεργών την 31.12.2021 δικαιωμάτων απεικονίζεται κατωτέρω.

Περίοδος Άσκησης	Συνολικός Μέγιστος αριθμός Δικαιωμάτων Προαίρεσης που δύναται να ασκηθούν
Ιανουάριος 2022	3.703.742
Ιανουάριος 2023	1.232.064
Ιανουάριος 2024	1.160.132
Ιανουάριος 2025	706.298
Σύνολο	6.802.236

Η μέση σταθμισμένη διάρκεια ζωής των ανωτέρω δικαιωμάτων ανέρχεται σε 19,5 μήνες.

Από την διάθεση των ανωτέρω δικαιωμάτων ποσό € 3.083 αναγνωρίστηκε σε πίστωση αποθεματικού της καθαρής θέσης, εκ των οποίων ποσό € 175 αναγνωρίστηκε ως έξοδο από διακοπείσες δραστηριότητες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της 31.12.2021 (31.12.2020: € 1.495) και ποσό € 2.908 (31.12.2020: € 172) αναγνωρίστηκε στο κόστος κτήσης συμμετοχών της Εταιρίας.

Για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν την 31.12.2021 με ημερομηνία εξάσκησης τον Ιανουάριο του 2022 η εύλογη αξία προσδιορίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής την 31.12.2021, που αποτελεί την ημερομηνία διάθεσης, και της τιμής εξάσκησης. Αντίστοιχη μεθοδολογία εφαρμόστηκε για τα δικαιώματα που χορηγήθηκαν την 31.12.2020 με ημερομηνία εξάσκησης τον Ιανουάριο του 2021.

Για τα υπόλοιπα δικαιώματα η εύλογη αξία προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας το μοντέλο αποτίμησης Black & Scholes. Οι

σημαντικές μεταβλητές που υπεισέρχονται στο μοντέλο, όπως παρουσιάζονται και στον κάτωθι πίνακα, είναι η τιμή μετοχής, η τιμή εξάσκησης, η μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής (volatility) καθώς και η εναπομένουσα διάρκεια έως τη λήξη. Ως μεταβλητότητα έχει χρησιμοποιηθεί η ιστορική μεταβλητότητα, ήτοι η τυπική απόκλιση των λογαριθμικών μεταβολών της ημερήσιας τιμής της μετοχής, για διάστημα ίσο με την εναπομένουσα διάρκεια του κάθε δικαιώματος.

	Δικαιωμάτων Προαίρεσης στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2018 και 2019	Δικαιωμάτων Προαίρεσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2020
Μέση σταθμική αξία	0,7	0,79
Αναμενόμενη μεταβλητότητα (%)	72,23%	58,20%
Αναμενόμενη διάρκεια (σε έτη)	2	2
Σταθμισμένη μέση τιμή της μετοχής	0,9702	1,077
Τιμή εξάσκησης	0,3	0,3
Αναμενόμενα μερίσματα		
Επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (%)	(0,52)%	(0,48)%

Η σταθμισμένη εύλογη αξία των δικαιωμάτων που χορηγήθηκαν εντός της χρήσης στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τη χρήση 2020 ανήλθε σε € 1.665 (31.12.2020: € 1.172).

37. Εταιρικά γεγονότα

- ▶ Την 25.1.2021, στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Εταιρίας 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. στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών ΜΑΕ.
- ▶ Την 12.2.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας, ΑΕΠ Αττικής II Α.Ε.
- ▶ Την 5.3.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση των υπολειπόμενων μετοχών στην εταιρία Forthnet, σε συνέχεια της από 13.11.2020 μερικής πώλησης, ως απόρροια της αποδοχής της Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης της εταιρίας Newco United Group Hellas SARL για την απόκτηση του συνόλου των κοινών μετοχών της Forthnet Α.Ε.
- ▶ Την 12.3.2021 η Εταιρία 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 Ltd, έναντι ποσού € 265.000.
- ▶ Την 12.4.2021 η Εταιρία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 100.960.
- ▶ Με την από 23 Ιουλίου 2021 απόφαση της Αυτόκλητης Έκτακτης Καθολικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας, το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής της Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία αυξήθηκε κατά το ποσό των € 100 εκατ. με καταβολή στο σύνολό του σε μετρητά και την έκδοση 1.000.000.000 νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,10 εκάστη και τιμής διάθεσης Ευρώ 1,00 εκάστη. Η συνολική διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών, ήτοι το ποσό των € 900 εκατ. πιστώθηκε στον ειδικό λογαριασμό «έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Το συνολικό ποσό της αύξησης ανήλθε σε € 1 δισ.
- ▶ Την 20.9.2021 η Εταιρία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική της, Alpha Group Jersey Ltd, με καταβολή μετρητών ύψους € 650.
- ▶ Την 29.9.2021 η Εταιρία στο πλαίσιο της συναλλαγής Cosmos, προέβη στην ίδρυση της θυγατρικής εταιρίας Reoco Cosmos Μονοπρόσωπη Α.Ε., ενώ την 1.10.2021 καταβλήθηκε το αρχικό μετοχικό της κεφάλαιο, ύψους € 75.
- ▶ Την 18.10.2021 στο πλαίσιο του επικαιροποιημένου Επιχειρηματικού Σχεδίου της, η Εταιρία, 100% μητρική εταιρία της Τράπεζας, προχώρησε στην υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας με εταιρίες που διαχειρίζεται και συμβουλεύει η Davidson Kempner Capital Management LP ("Davidson Kempner"), η οποία προβλέπει την πώληση του 51% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης του χαρτοφυλακίου Cosmos, το

οποίο αποτελείται κατά βάση από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα, λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 3,4 δισ. («Συναλλαγή Cosmos»). Η Τράπεζα διακράτησε το 100% των ομολογιών υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας, κάνοντας χρήση των διατάξεων του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής», καθώς και το 5% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Την 17.12.2021 η Εταιρία ολοκλήρωσε τη συναλλαγή Cosmos.

- ▶ Την 10.12.2021 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εις είδος κατά το ποσό των € 10.825 με ακύρωση 108.252.500 κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,10 η καθεμία, που κατείχε η Εταιρία, με παράλληλη διανομή του 95% των ομολογιών μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, κυριότητας της Τράπεζας και έκδοσης της ιρλανδικής εταιρίας με την επωνυμία “Cosmos Securitization Designated Activity Company”, συνολικής εύλογης αξίας ίσης με το ποσό της ως άνω μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.
- ▶ Την 29.12.2021 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των € 16.000 με καταβολή μετρητών από την Εταιρία και την έκδοση 160.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,10 εκάστη και τιμής διάθεσης € 1,00 εκάστη. Η συνολική διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών, ήτοι το ποσό των € 144.000 πιστώθηκε στον λογαριασμό «έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» της Τράπεζας.

38. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Η Εταιρία εντός της χρήσης μετέβαλε τον τρόπο υπολογισμού της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που απορρέει από την αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης με βάση την ελληνική εργατική νομοθεσία λαμβάνοντας υπόψη απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Π. (IFRIC Committee). Με την εφαρμογή της απόφασης αυτής η κατανομή της υποχρέωσης σε περιόδους υπηρεσίας δεν ξεκινά πλέον από την πρώτη ημέρα απασχόλησης αλλά μεταγενέστερα, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο άρθρο 8 του Ν. 3198/1955.

Επίσης, στο πλαίσιο της συναλλαγής της απόσχισης του Τραπεζικού κλάδου και της μεταβίβασής του στη Τράπεζα, το σύνολο των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τον τραπεζικό κλάδο συνιστούν για την Εταιρία, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, διακοπείσα δραστηριότητα. Συνεπώς, η παρουσίαση των κονδυλίων που προέρχονται από τις τραπεζικές δραστηριότητες παρουσιάζονται σωρευτικά ως αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες σε μία διακριτή γραμμή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αντίστοιχα έχει αναμορφωθεί και η συγκριτική περίοδος.

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 31.12.2020, παρατίθεται κατωτέρω:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020					
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναταξινόμηση	Αναμορφωθέντα ποσά	Διακοπήσεις Σραστηριότητες	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες
Τόκοι και εξομιούμενα έσοδα	1.806.416			1.806.416	(1.507.829)	298.586
Τόκοι και εξομιούμενα έξοδα	(501.044)			(501.044)	473.661	(27.383)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.305.372	-	-	1.305.372	(1.034.168)	271.203
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	325.358			325.358	(305.611)	19.747
Προμήθειες έξοδα	(44.484)			(44.484)	44.464	(19)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	280.874	-	-	280.874	(261.147)	19.728
Έσοδα από μερίσματα	10.726			10.726	(10.126)	600
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	178.205			178.205	(177.466)	739
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	410.718			410.718	(430.653)	(19.935)
Λοιπά έσοδα	18.819			18.819	(18.403)	416
Σύνολο λοιπών εσόδων	618.468	-	-	618.468	(636.648)	(18.180)
Σύνολο εσόδων	2.204.714	-	-	2.204.714	(1.931.963)	272.751
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(334.317)	152		(334.165)	333.666	(499)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(369.272)		7.613	(361.659)	360.843	(816)
Αποσβέσεις	(128.902)			(128.902)	128.900	(2)
Λοιπά έξοδα	(15.983)			(15.983)	15.983	
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης, προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή εξόδων	(848.474)	7.765	-	(840.709)	839.392	(1.317)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(1.142.715)		(7.613)	(1.150.328)	796.469	(353.859)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	213.525	152	-	213.677	(296.102)	(82.425)
Φόρος εισοδήματος	(75.128)	(44)		(75.172)	43.534	(31.638)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	138.397	108	-	138.505	(252.568)	(114.063)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπήσεις δραστηριότητες						252.568
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	138.397	108	-	138.505	(252.568)	138.505
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:						
Βασικά (€ ανά μετοχή)	0,0897			0,0897		
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,0897			0,0897		

Η αναμορφωμένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2020, παρατίθεται κατωτέρω:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωθέντα ποσά
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	138.397	108	138.505
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)		(363.393)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	20.841		20.841
Φόρος εισοδήματος	99.340		99.340
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(243.212)	-	(243.212)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(3.242)	(2.641)	(5.883)
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	4.064		4.064
Φόρος εισοδήματος	(239)	767	528
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	583	(1.874)	(1.291)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(242.629)	(1.874)	(244.503)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης	(104.232)	(1.766)	(105.998)

Ο αναμορφωμένος Ισολογισμός της 31.12.2020 παρατίθεται κατωτέρω:

	31.12.2020		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωθέντα ποσά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.682.232		6.682.232
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.630.190		2.630.190
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	29.418		29.418
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.272.924		1.272.924
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	35.280.807		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	3.160.121		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	(14.054)	5.263.104
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.373.114		1.373.114
	64.745.977	(14.054)	64.731.923
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	274.773		274.773
Σύνολο Ενεργητικού	65.020.750	(14.054)	65.006.696
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.333.799		13.333.799
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.769.222		1.769.222
Υποχρεώσεις προς πελάτες	39.535.086		39.535.086
Ομολογίες έκδοσής 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	(48.465)	36.434
Λοιπές υποχρεώσεις	990.529		990.529
Προβλέψεις	189.499		189.499
Σύνολο Υποχρεώσεων	57.015.866	(48.465)	56.967.401
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)	34.411	(3.551.737)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	8.004.884	34.411	8.039.295
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	65.020.750	(14.054)	65.006.696

39. Διακοπείσες Δραστηριότητες

Κατόπιν της διάσπασης δι' απόσχισης Τραπεζικού κλάδου, η οποία ολοκληρώθηκε την 16.4.2021, τα αποτελέσματα του Τραπεζικού κλάδου για την τρέχουσα περίοδο ήτοι 1.1.2021 έως 16.4.2021, ο οποίος αποτελούσε το κύριο μέρος των δραστηριοτήτων της διασπώμενης εταιρίας, παρουσιάζονται ως διακοπείσες δραστηριότητες. Τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο 1.1.2020 έως 31.12.2020 παρουσιάζονται με βάση τα αποτελέσματα των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν.

Τα αποτελέσματα του Τραπεζικού Κλάδου παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	16.4.2021	31.12.2020
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	451.420	1.507.829
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(127.585)	(473.661)
Καθαρό έσοδο από τόκους	323.835	1.034.168
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	85.195	305.611
Προμήθειες έξοδα	(10.100)	(44.464)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	75.095	261.147
Έσοδα από μερίσματα	103	10.126
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	2.541	177.466
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(303.439)	430.653
Λοιπά έσοδα	5.644	18.403
Σύνολο λοιπών εσόδων	(295.151)	636.648
Σύνολο εσόδων	103.779	1.931.963
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(83.410)	(333.666)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(97.670)	
Γενικά διοικητικά έξοδα	(98.022)	(360.843)
Αποσβέσεις	(39.007)	(128.900)
Λοιπά έξοδα	(43.678)	(15.983)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης, προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή εξόδων	(361.787)	(839.392)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(54.342)	(796.469)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(312.350)	296.102
Φόρος εισοδήματος	(26.036)	(43.534)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(338.386)	252.568

Τα αποτελέσματα του Τραπεζικού Κλάδου από 1.1.2021 έως 16.4.2021 έχουν επηρεαστεί κυρίως από τα κάτωθι:

- Την αύξηση του εσόδου από τόκους που οφείλεται κυρίως στην αναγνώριση εσόδου € 36.407 για το πρόγραμμα TLTRO III, που αφορά αναδρομική αναγνώριση τόκων με επιπλέον -0,50 % για την περίοδο 24.6.2020 - 31.3.2021 δεδομένου ότι οι στόχοι δανεισμού έχουν επιτευχθεί.
- Την αύξηση των ζημιών στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» από την απομείωση των θυγατρικών ποσού € 359.009 όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 17.
- Την αναγνώριση πρόβλεψης ποσού € 97.200 στις «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού», στο πλαίσιο τριετούς στρατηγικού σχεδίου μετασχηματισμού του δικτύου καταστημάτων και των κεντρικών μονάδων, για προγράμματα αποχώρησης προσωπικού.

Η κατάσταση συνολικού εισοδήματος του Τραπεζικού Κλάδου παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	16.4.2021	31.12.2020
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(338.386)	252.568
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	(87.964)	(363.393)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	6.036	20.841
Φόρος εισοδήματος	23.759	99.340
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(58.169)	(243.212)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		(5.883)
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	117	4.064
Φόρος εισοδήματος	(33)	528
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	84	(1.291)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(58.085)	(244.503)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης	(396.471)	8.065

40. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

- Την 4.2.2022, η Εταιρία σύναψε σύμβαση ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού με την Τράπεζα με δυνατότητα χρήσης ορίου κεφαλαίου κινήσεως έως του ποσού των € 50 εκατ., με επιτόκιο EUR3M+2,05 και διάρκεια έκαστης χρηματοδότησης έως 6 μήνες.
- 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 Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 36, εξασκήθηκαν εντός του Ιανουαρίου 2022, 1.430.168 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, 2019 και 2020. Συνεπεία του ανωτέρω, εκδόθηκαν 1.430.168 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και το Μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά € 429, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020 και των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας της 31.12.2020 και της 16.12.2021. Η διαπραγμάτευση των 1.430.168 νέων κοινών, ονομαστικών, άυλων μετοχών της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ξεκίνησε την 10.2.2022.
- Σε συνέχεια των πρόσφατων εξελίξεων στην Ουκρανία και Ρωσία σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν έχει σημαντική έκθεση στις εμπλεκόμενες χώρες.
- Την 24.1.2022, η Εταιρία, 100% μητρική της Alpha Group Jersey Limited, ανακοίνωσε ότι η Alpha Group Jersey αποφάσισε την αποπληρωμή του υπολειπόμενου ποσού της Σειράς Β των Προνομιούχων Κινητών Αξιών. Πιο συγκεκριμένα, η Alpha Group Jersey Limited αποφάσισε την αποπληρωμή εις ολόκληρο του υπολειπόμενου ονομαστικού ποσού των € 600.000 Series B CMS-Linked Άνευ Σωρευτικού Μερισμάτος Άνευ Ψήφου Προνομιούχων Κινητών Αξιών της (ISIN: DE000AODX3M2) οι οποίες τελούν υπό την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Εταιρίας, κατά την Ημερομηνία Καταβολής του Προνομιούχου Μερισμάτος την 18η Φεβρουαρίου, 2022 στην Τιμή Αποπληρωμής αντί συνολικού ποσού € 16 εκατ. Δυνάμει της αποπληρωμής, όπως απαιτείται από το καταστατικό της, η Alpha Group Jersey έχει ζητήσει και λάβει, την πρότερη σύμφωνη γνώμη Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού και, στο βαθμό που απαιτείται, της Τράπεζας της Ελλάδος.
Στις 18.2.2022, η Εταιρία αποπλήρωσε τη δανειακή υποχρέωση προς την Alpha Group Jersey, η οποία εν συνεχεία αποπλήρωσε το υπολειπόμενο ονομαστικό ποσό των ομολόγων εκδόσεως της ύψους € 15,5 εκατ. Η ανωτέρω συναλλαγή δεν είχε επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρίας.
- Στις 25.2.2022, η Εταιρία μεταβίβασε στην Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής δέκα (10) κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου, μη εισηγμένες μετοχές, με ονομαστική αξία δέκα λεπτά € 0,10 έναντι συνολικού ποσού € 12,5 που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,00000002 % του μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας.
- Την 24.3.2022, ολοκληρώθηκε η πώληση του Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής Τραπεζικής της συναλλαγής Orbit (σημείωση 35).

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

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

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών, κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων κοινών, ονομαστικών, άυλων μετοχών, με δικαιώματα ψήφου.

Σύμφωνα με την απόφαση της από 15.6.2021 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας, η οποία εξειδικεύτηκε με την 8.7.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.2 του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και την υπ' αριθμόν 25/17.7.2008 & 6.12.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την υπ' αριθμόν 8/754/14.4.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι συμφώνως προς τα εν θέματι διαλαμβανόμενα, πραγματοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία κατά € 0,8 δισ., με ταυτόχρονη κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων μέσω της έκδοσης 800.000.000 νέων κοινών ονομαστικών με δικαίωμα ψήφου άυλων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30.

Συγκεκριμένα το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε με καταβολή μετρητών ποσού Ευρώ 240.000.000 και η έκδοση και προσφορά από την Εταιρία 800.000.000 νέων κοινών ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και τιμής διάθεσης € 1,00 εκάστη, για τις οποίες η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης, που ανέρχεται στο συνολικό ποσό των € 560.000.000, πιστώθηκε στον ειδικό λογαριασμό "έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Τα έξοδα της ανλήσεως κεφαλαίων ανήλθαν σε € 40.313.656,56 και καλύφθηκαν εξ' ολοκλήρου από τα αντληθέντα κεφάλαια. Η πιστοποίηση καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου διενεργήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στην συνεδρίασή του της 8.7.2021.

Σκοπός της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία είναι η ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία και των ενοποιούμενων εταιρειών του Ομίλου για την διευκόλυνση της υλοποίησης της αναπτυξιακής στρατηγικής.

Για την επίτευξη αυτού του σκοπού η εκδότρια των μετοχών δεσμεύτηκε να πραγματοποιήσει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Τράπεζας, εντός 3 μηνών από την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία, η οποία ολοκληρώθηκε την 28.7.2021.

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου

Περιγραφή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων 8.7.2021	Διατεθέντα κεφάλαια έως 31.12.2021	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 31.12.2021 προς διάθεση
Ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία και των ενοποιούμενων εταιρειών του Ομίλου για την διευκόλυνση της υλοποίησης της αναπτυξιακής στρατηγικής.	800.000.000,00	800.000.000,00	
Έξοδα αύξησης μετοχικού Κεφαλαίου	(40.313.656,56)	(40.313.656,56)	
Σύνολο	759.686.343,44	759.686.343,44	

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

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

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας “Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία”

Σύμφωνα με την από 14 Μαρτίου 2022 επιστολή ανάθεσης έργου που λάβαμε από τη Διοίκηση της “Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία” (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων κοινών, ονομαστικών, άυλων μετοχών, με δικαιώματα ψήφου, σύμφωνα με την απόφαση της από 15.06.2021 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, η οποία εξειδικεύτηκε με την 08.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε “Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση”. Δική μας ευθύνη μας είναι να διενεργήσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες

Συγκεκριμένα οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

- 1) Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον «Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου» με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- 2) Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.

Ευρήματα

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών διαπιστώσαμε τα εξής:

- α) Τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που εμφανίζονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον «Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- β) Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ’ ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο ως προς την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία και των ενοποιημένων εταιρειών του Ομίλου για την διευκόλυνση της υλοποίησης της αναπτυξιακής στρατηγικής και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαμ υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Περιορισμός Χρήσης

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται ανωτέρω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου, με ημερομηνία 31 Μαρτίου 2022.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ : 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία 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.

Παράρτημα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

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 Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2021.

Όπως περιγράφεται στις λογιστικές πολιτικές, οι οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στη χρήση 1.1 – 31.12.2021 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	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού			31.12.2021	31.12.2020
Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες	Αριθμητής	+	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	36.860	39.380
		Παρανομαστής	+	Υποχρεώσεις προς πελάτες	46.970	43.831
		Δείκτης	=		78%	90%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	31.12.2021	31.12.2020
Προσαρμοσμένα Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	Το κονδύλι απεικονίζει τα καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος μετά την εξαίρεση αποτελεσμάτων που έχουν χαρακτηριστεί ως μη επαναλαμβανόμενα, αποτελέσματα που αναγνωρίστηκαν στα πλαίσια σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή αφορούν το πλάνο αναδιοργάνωσης του Ομίλου	330	87

Για το έτος 2021 η ανάλυση των προσαρμοσμένων Καθαρών κερδών μετά το φόρο εισοδήματος παρουσιάζεται στην ενότητα της Έκθεσης Διοικητικού Συμβουλίου «Ανάλυση οικονομικών στοιχείων του Ομίλου».

Τα προσαρμοσμένα κέρδη περιόδου 1.1.2020-31.12.2020 ανήλθαν σε Ευρώ 87 εκατ. και δεν περιλαμβάνουν αποτελέσματα που έχουν χαρακτηριστεί ως μη επαναλαμβανόμενα. Τα αποτελέσματα που αναγνωρίστηκαν στα πλαίσια σχεδιαζόμενων συναλλαγών ή αφορούν το πλάνο αναδιοργάνωσης του Ομίλου αναλύονται για το 2020 παρακάτω:

- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος που ανήλθαν σε κέρδη Ευρώ 689 εκατ. και κυρίως αφορούν σε κέρδος από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και λοιπών ομολόγων.
- Εξόδα προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ποσού Ευρώ 118 εκατ. που σχετίζονται α) Πρόβλεψη προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού Ευρώ 26 εκατ. για τη θυγατρική Alpha Bank Cyprus β) απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων ποσού Ευρώ 22 εκατ. γ) carve out έξοδα σχετικά με τη Cepal ύψους Ευρώ 24 εκατ.



δ) προβέψεις για νομικές υποθέσεις και λειτουργικούς κινδύνους ύψους Ευρώ 14 εκατ. και ε) λοιπά έξοδα ποσού Ευρώ 32 εκατ. τα οποία είτε σχετίζονται με το πλάνο αναδιοργάνωσης του Ομίλου είτε είναι μη επαναλαμβανόμενης φύσης.

- Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ποσού Ευρώ 602 εκατ. που αφορούν α) την επίπτωση από την παγκόσμια οικονομική κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19 και β) την ενσωμάτωση των σεναρίων πώλησης στην εκτιμώμενες ζημιές απομείωσης.
- Φόρος εισοδήματος που αφορά τα ανωτέρω αποτελέσματα, ποσού εξόδου Ευρώ 6 εκατ. καθώς επίσης και ποσό εσόδου Ευρώ 54 εκατ από αντιλογισμό αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης, που είχε υπολογιστεί επί συμμετοχών που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, λόγω μεταβολής του φορολογικού καθεστώτος με το άρθρο 20 του Ν. 4646/2019, σύμφωνα με το οποίο το κέρδος από την πώληση των ανωτέρω συμμετοχών απαλλάσσεται της φορολογίας ενώ οι ζημιές εκπίπτουν έως του ποσού που έχει αναγνωριστεί έως 31.12.2019.

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», εισηχθη 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	4.795,02
1984 ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΑ Α.Μ.Κ.Ε.	9.125,00
24 MEDIA ΨΗΦΙΑΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΕ	57.805,00
ADWEB LTD ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	10.895,00
AIRLINK-ΕΛΛ/ΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ ΕΚΔ.& ΟΠΤΙΚ/ΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΑΕ	6.647,94
ALPHA EDITIONS ΑΕ	4.640,00
ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε	274.900,41
ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε.	19.117,98
AMOS INTERNATIONAL Ι.Κ.Ε	1.650,00
ART SAVY MON. Ι.Κ.Ε.	7.550,00
ASM PUBLICATIONS PC	6.000,00
BANKINGNEWS ΑΕ	65.000,00
BETTERMEDIA ΙΚΕ	4.500,00
BRAINBUZZ MEDIA CONSULTING ΙΚΕ	2.500,00
BRAINFOOD ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΠΕ	1.800,00
CLOCKWORK ORANGE MINDTRAP LIMITED	10.800,00
CPAN CONNECT - ED PUPLIC AFFAIRS NETWORK LTD BANKWARSGR	10.800,00
CR MEDITERRANEAN ENTERPRISES (MON. ΙΚΕ)	3.000,00
D.G. NEWSAGENCY Α.Ε.	21.675,00
DDB ΑΕ	7.997,04
DIMERA ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.605,50
DPG DIGITAL MEDIA Α.Ε.	48.085,00
ELCPRODUCTIONS ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	450,00
ENIGMA Μ.Γ. ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	3.081,00
ETHOS MEDIA ΑΕ	5.700,00
EUROMEDIA ACTION ΑΕ	6.000,00
EXIT BEE GREECE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	11.520,00
FAROSNET Α.Ε	19.660,00
FAST RIVER ΔΗΜ.ΚΕΙΜΕΝΟ CONCEPTI ΕΚΔ.ΕΠΕ	4.500,00
FINANCIAL MARKETS VOICE ΑΕ ΕΦΗΜΕΡ FM VOICE	5.000,00
FORWARD MEDIA ΙΚΕ	15.532,98
FREED ΑΕ	17.666,00
FRONTSTAGE ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΕ	28.194,67
GATEWORK Α.Ε.	875,00



GLOBVY A.E.	14.600,00
GLOMAN AE	7.525,00
GM COMMUNICATION IKE	17.688,00
GRAMMABOOKS I.K.E.	5.000,00
GREEN BOX ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	7.300,00
HARRIS ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	1.200,00
HELLAS JOURNAL INC	8.800,00
HTTPOOL Greece/ LinkedIn	103.689,71
ICAP AE	12.270,00
ICAP GROUP A.E	3.200,00
INFINITAS I.K.E.	720,00
INFONEWS I.K.E.	14.500,00
INSIDER PUBLICATIONS ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΕΠΕ	14.807,00
INTERNATIONAL RADIO NETWORKS AE DEE JAY	18.658,30
J.O INFOCENT ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΜΟΝ.ΕΠΕ	5.402,00
K.E.D. HEALTH O.E.	18.250,00
KEYWE I.K.E.	6.500,00
KISS AE ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	8.812,07
KONTRA IKE	3.000,00
KONTRA MEDIA ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε.	16.879,40
KOOLWORKS M. A.E.	4.017,00
KYRTSOS GROUP E.E.	5.000,00
LIQUID PUBLISHING A.E.	47.357,50
LOCAL NEWS ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΤΟΛΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	145,14
LOVE RADIO BROADCASTING AE	1.620,00
M.V. PRESS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ ΕΚΔΟΣΕΙΣ	5.399,13
MARATHON PRESS IKE	1.600,00
MASTER MINDS PRIVATE COMPANY	1.000,00
MEDIA2DAY ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	134.519,55
MINDSUPPORT IKE	5.126,99
MINDTHEGAP MEDIA COMMUNICATIONS ΜΟΝ. Ι.Κ.Ε.	8.493,00
MONITOR GROUP Μ. ΕΠΕ Α.ΠΑΠΑΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ Μ.ΕΠΕ	800,00
MONOCLE MEDIA LAB ΜΟΝΟNEWS MIKE	87.715,00
MOTORMEDIA ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ	1.520,00
NAG MEDIA A.E.	7.000,00
NEW MC ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	1.540,00
NEW MEDIA NETWORK SYNAPSIS S.A.	97.746,00
NEWPOST PRIVATE COMPANY	23.065,00
NEWSFRONT ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΙΚΕ	740,00
NEWSIT ΕΠΕ	71.613,00
NEWSROOM I.K.E.	2.385,00
NK MEDIA GROUP Ε.Π.Ε.	18.000,00
NOVA BROADCASTING AE	72.552,50
OLIVE MEDIA AE	1.525,00
ONE BRAND STUDIO IKE	6.525,00
ONE DIGITAL SERVICES A.E.	19.000,00
PARALOT MEDIA & MARKETING LIMITED	3.000,00
PERFECT MEDIA ADVERTISING MIKE	70.305,52
PHAISTOS NETWORKS AE	12.664,90
POLITICAL PUBLISHING I.K.E.	2.000,00
POWERGAME MEDIA IKE	7.500,00
PREMIUM A.E.	29.873,00
PRIME APPLICATIONS A.E.	54.810,00
PROJECT AGORA LTD	16.070,00
PROPERTY MARKETING SERVICES ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ ΙΚΕ	5.000,00
R MEDIA ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΕΡΟΠΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	3.000,00



RADIO PLAN ΒΕΕ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.510,22
REAL MEDIA ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε	103.613,20
REPORT PRIVATE COMPANY	800,00
S.& A. NEMO ONLINE ΕΠΕ	1.350,00
SABD ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	83.471,50
SAMOS BUSINESS DEVELOPMENT ΙΚΕ	7.750,00
SFERA RADIO ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΡΑΔ/ΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	7.136,40
SOL DE GRECIA ΜΟΝΙΚΕ	2.500,00
SOLAR ΡΑΔΙΟΤ/ΚΕΣ & ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.Α.Ε	20.859,00
SPORT TV ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΠΡΟΒΟΛΗ ΑΕ	60.794,45
SPORTNEWS ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΙΟΥ Α.Ε	11.250,00
TELIA COMMUNICATIONS ΑΕ	6.510,00
THE TOC DIGITAL MEDIA ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΝΗΜΕΡ.Α.Ε	23.697,00
THE WALT DISNEY COMPANY GREECE ΜΕΠΕ	4.506,88
THINK DIGITAL INTERNET ΚΑΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ	3.000,00
TLIFE ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΕΕ	9.850,00
TOMORROW NEWS Ι.Κ.Ε.	3.535,00
U MEDIA ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΔΙΑΦ. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Ι.Κ.Ε.	74.484,00
USAY Σ.ΠΑΥΛΟΠΟΥΛΟΣ ΜΟΝ.ΕΠΕ	4.470,00
VICE GREECE ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ	800,00
VITO PR & EVENTS ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	2.467,00
W.S.F. WALL STREET FINANCE Ι.Κ.Ε.	8.800,00
WORLD TWENTY FOUR SEVEN Ε.Ε.	2.500,00
ΑΒΡ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	9.146,00
ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ Π. & ΣΙΑ ΑΕ	31.000,00
ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ ΔΑΜΙΑΝΟΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ Η ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΚΗ ΤΗΣ ΡΟΔΟΥ	1.825,00
ΑΘΕΝΣ ΒΟΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	56.650,00
ΑΛΗΘΙΝΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ ΑΕ REAL FM	57.623,62
ΑΛΤΕΡ ΕΓΚΟ ΕΠΙΧ.ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΕ	771.274,81
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΡΑΜΗΤΣΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΕΕ OLIVE MAGAZINE GR	9.720,00
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε	43.392,60
ANTENNA TV ΑΕ	376.595,90
ΑΠΕ-ΜΠΕ ΑΕ	19.000,00
ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΑΡΑΜΠΕΡΟΠΟΥΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	475,81
ΑΡΓΟΛΙΔΑ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ - ΧΡΗΣΤΟΣ Α.ΚΑΛΑΝΤΖΗΣ	2.335,00
ΑΡΙΣΤΕΙΔΟΥ ΙΩΑΝ. ΛΥΔΙΑ - ΕΛΕΥΘΕΡΟ ΒΗΜΑ ΤΗΣ ΦΛΩΡΙΝΑΣ	835,00
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	5.750,00
ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ Χ - ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Δ. ΟΕ (NEMA PROBLEMA)	4.324,98
ΒΟΡΕΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΗ ΑΕ	1.000,00
ΓΕΝΙΚΕΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ. ΑΕ	8.262,80
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΠΑΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	4.200,00
ΓΝΩΜΗ Μ.ΙΚΕ	640,00
Δ. ΜΠΟΥΡΑΣ & ΣΙΑ ΕΕ	30.000,00
ΔΕΣΜΗ ΑΕ ΕΜΠ.ΔΙΑΦ.ΡΑΔ.ΕΤΑΙΡΕΙΑ & ΕΦ.ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ.	3.163,00
ΔΗΜ.ΡΟΥΧΩΤΑΣ & ΣΙΑ ΟΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ	141,51
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΛ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΣΕΡΡΑΪΚΟΝ ΘΑΡΡΟΣ	5.000,00
ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ Ο ΧΡΟΝΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	340,00
ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΕΠΙΧ/ΣΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗΣ Δ.ΑΣΠΡ/ΡΓΟΥ ΑΤΤΙΚΑ TV	5.961,00
ΔΙΟΓΕΝΗΣ ΜΚΟ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	4.500,00
ΔΙΟΝΑΤΟΣ Ι. & ΣΙΑ Ε.Ε.	15.000,00
ΔΟΥΣΗΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ - DOUSIES COM ΕΕ	8.330,00
ΔΥΑΔΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΕ	12.784,00
ΔΥΟ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝ.ΕΚΔΟ.ΕΤΑΙΡΕΙΑ	56.900,00
ΕΘΝΙΚΟΣ ΚΗΡΥΞ ΤΗΣ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	5.997,60
ΕΙΔ.ΛΟΓ/ΣΜΟΣ ΚΟΝΔ.ΕΡΕΥΝΑΣ ΤΟΥ ΕΘΝ.ΑΣΤΕΡ. ΑΘΗΝΩΝ	1.000,00



ΕΙΔΗΣΕΙΣ ΝΤΟΤ ΚΟΜ ΑΕ	469.465,14
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΤΟΡΙ ΕΠΕ	1.500,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΥ ΕΛΕΝΗ	280,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΝΤΥΠΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΚΑΡΑΜΑΝΟΓΛΟΥ Ε.Π.Ε.	5.310,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΑΕ	10.000,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ν.ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΕ	6.338,78
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΑΣΤΑ ΙΚΕ	1.200,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΕΟ ΧΡΗΜΑ ΑΕ NEWMONEY GR	34.320,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΡΩΤΟ ΘΕΜΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	443.844,10
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΟΦΙΑ ΜΟΣΧΑΝΔΡΕΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	9.421,77
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΤΑΜΟΥΛΗ ΑΕ	4.000,00
ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΒΟΡΕΙΩΝ ΠΡΟΑΣΤΙΩΝ Μ. Ι.Κ.Ε.	1.500,00
ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΤΡΙΠΟΛΕΩΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΗΛ. ΚΑΡΥΔΗΣ & ΣΙΑ ΟΕ	280,00
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ ΑΕ	196,75
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ ΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	60.750,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	400,00
ΕΛΛΗΝΟΓΕΡΜΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗ	1.350,00
ΕΛΝΑΒΙ Ι.Κ.Ε.	2.660,00
ΕΝΙΚΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	90.853,00
ΕΝΤΥΠΟΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.Τ.	8.000,00
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ-ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΑΕ	14.450,00
ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΕΠΕ	20.000,00
ΕΡΙΝΥΑ ΕΙΔΗΣΕΙΣ Μ ΙΚΕ	13.100,00
ΕΡΩΤΙΚΟΣ ΡΑΔΙΟ ΑΕ	819,00
ΕΣΤΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΜΕ ΑΕ	40.000,00
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΧ/ΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	1.300,00
ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΕΣΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	49.149,14
ΖΟΥΓΚΛΑ ΤΖΙ ΑΡ Α.Ε.	60.413,00
ΖΟΥΓΡΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ	2.000,00
ΖΩΗ ΛΕΥΚΟΦΡΥΔΟΥ ΙΚΕ	1.310,44
Η ΑΛΗΘΕΙΑ ΜΟΝ. Ε.Π.Ε. - ΑΜΒΡΟΣΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	560,00
Η ΑΥΓΗ Α.Ε.	2.500,01
Η ΘΕΣΠΡΩΤΙΚΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΘΕΜΕΛΗΣ	780,00
Η ΘΕΣΣΑΛΙΑ	491,04
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ	336,60
Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ -ZOFRANK HOLDINGS CO. LIMITED	7.880,00
ΗΛΙΑΣ ΚΑΝΕΛΛΗΣ & ΣΙΑ ΕΕ	3.300,00
ΗΤ PRESS ONLINE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	9.000,00
ΗΧΟΣ ΚΑΙ ΡΥΘΜΟΣ ΑΕ	8.657,10
ΗΧΩ ΤΗΣ ΑΡΤΑΣ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΕΛΕΝΗ ΣΤΑΜΟΥ ΕΚΔΟΣΕΙΣ	245,00
ΘΕΜΑ ΡΑΔΙΟ Α.Ε.	2.675,79
ΘΕΟΧΑΡΗΣ ΣΠΥΡ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ	5.746,00
Ι. Κ. ΔΡΑΓΟΥΝΗΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ι.Κ.Ε.	5.000,00
Ι. ΤΟΜΕΛΙΤΟΥ - ΚΑΣΤΟΡΙΝΗ	1.556,60
ΙΚΑΡΟΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	16.360,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΡΕΥΝΩΝ & ΜΕΛ. ΤΗΣ ΚΕΝΤ.ΕΝ.ΕΠΙΜ.ΕΛΛ/ΔΟΣ	2.900,00
ΙΟΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	2.550,00
Κ.Μ ΧΑΤΖΗΗΛΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	5.160,00
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	409.456,95
ΚΑΛΕΣ ΙΣΤΟΡΙΕΣ ΙΚΕ	30.000,00
ΚΑΛΛΙΟΠΗ ΚΟΖΥΡΗ - ΜΙΧΑΛΗΣ ΚΟΖΥΡΗΣ Ο.Ε.Ε. - ΑΝΑΤΟΛΗ	118,00
ΚΑΛΟΠΟΥΛΟΥ ΓΕΩ.ΜΑΡΙΑ (WOMANIDOL)	2.800,00
ΚΑΠΙΤΑΛ.GR Α.Ε.	104.270,00
ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΡΟΤΑΣΙΣ	1.100,00
ΚΟΣΜΟΡΑΔΙΟ ΕΕ	2.768,01



ΚΩΝ/ΝΟΣ Δ. ΔΕΜΕΡΤΖΗΣ	275,00
ΚΩΝΣΤΑΝΤΑΚΟΣ ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	5.500,00
ΚΩΣΤΑΡΕΛΛΑΣ Ν. ΙΩΑΝΝΗΣ	120,00
ΛΑΚΩΝΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΑΝΝΑ ΧΙΩΤΗ	831,50
ΛΑΜΙΑΚΟΣ ΤΥΠΟΣ ΑΕ	730,00
ΛΑΜΨΗ ΕΚΔΟΤΙΚΕΣ & ΡΑΔ/ΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	12.333,01
ΛΥΚΑΒΗΤΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	3.500,00
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Α.Ε.	3.641,51
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ TV Α.Ε.	16.790,22
ΜΑΛΤΕΖΟΣ ΑΝΔ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ - ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΚΗΒΟΛΟ	350,00
ΜΑΝΕΣΙΩΤΗΣ ΝΙΚ - ΨΩΜΙΑΔΗΣ ΚΩΝ ΟΕ FMVOICEGR	23.200,00
ΜΑΡΙΑ ΒΑΣΙΛΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	12.500,00
ΜΑΡΙΝΑ Γ.ΤΟΥΛΑ & ΣΙΑ ΟΕ	2.400,00
ΜΕΤΡΟΝΤΗΛ ΜΟΝ. ΙΚΕ	3.324,00
ΜΠΑΜ MEDIA Ι.Κ.Ε.	5.000,00
ΜΠΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΕΠΕ	4.974,82
Ν. & Ι. ΑΓΓΕΛΑΚΗΣ ΚΡΗΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΕΠΕ	120,00
ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΑΕ	336.729,49
ΝΕΑ ΤΗΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ Η. ΚΑΝΤΑΣ	513,39
ΝΕΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΠΕ	13.298,99
ΝΕΟΥΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ Ο ΛΟΓΟΣ	21.689,90
ΝΟΗΣΙΣ ΙΚΕ	7.880,00
ΟΚΤΑΣ MEDIA ΙΚΕ	32.000,00
ΟΜΙΛΟΣ ΤΟΤΣΗ	169,82
ΟΠΙΝΙΟΝ ΠΟΣΤ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	5.930,00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	1.800,00
ΟΡΘΟΔΟΞΗ ΚΙΒΩΤΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	1.500,00
ΟΡΙΖΟΝΤΕΣ ΕΠΕ	125,00
ΟΤΕ Α.Ε	46.307,91
Π.Δ. ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΕ	7.500,00
ΠΑΛΟ ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ ΕΠΕ	2.003,00
ΠΑΠΟΥΛΙΔΗΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ Μ.ΙΚΕ	8.876,71
ΠΑΡΑΕΝΑ Μ. ΕΠΕ	102.794,24
ΠΑΡΑΠΟΛΙΤΙΚΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	43.905,00
ΠΑΤΡΙΣ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΠΡΩΙΝΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ - ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.ΜΥΚΩΝΙΑΤΗΣ ΑΕ	630,00
ΠΑΤΡΙΣ Δ.Ο.Β. Ι.Κ.Ε ΕΚΔΟΣΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑΣ	3.620,00
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ ΠΑΤΡΩΝ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	8.000,00
ΠΡΟΤΑΓΚΟΝ Α.Ε.	30.200,00
ΠΡΩΙΝΟΣ ΤΥΠΟΣ - ΣΤΕΛΛΑ Ι. ΣΤΑΥΡΙΔΟΥ	417,50
ΠΡΩΤΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	100,80
ΡΑΔ/ΚΑ ΗΛΕΚΤ/ΚΑ ΕΚΔΟΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ	3.000,00
ΡΑΔΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ ΑΕ	6.064,18
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	9.224,50
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ Α.Ε.	170.886,62
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ RADIO NORTH 98FM ΜΟΝ. ΕΠΕ	2.856,00
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ ΜΟΝ. Α.Ε.	4.614,20
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΑΕ ΔΙΕΣΗ FM	8.823,40
ΣΕΛΑΝΑ Α.Ε	4.000,00
ΣΕΡΡΑΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	250,00
ΣΗΜΕΡΙΝΗ ΤΩΝ ΣΕΡΡΩΝ ΕΚΔΟΣΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΩΝ , ΜΕΤΟΚΗΣ-ΜΕΤΟΚΗ ΟΕ	420,00
ΣΙΜΟΠΟΥΛΟΣ Ν. ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΩΝ-ΕΝΤΥΠΩΝ	439,00
ΣΙΜΟΥΣΙ Ε.Ε.	6.712,25
ΣΚΟΥΤΕΡΗΣ ΖΡΗΣΤΟΣ Γ. ΚΟΡΙΝΘΙΑΚΗ ΗΜΕΡΑ	600,32
ΣΤΑΥΡΟΣ Κ. ΒΛΑΧΟΠΟΥΛΟΣ ΗΜΕΡΗΣΙΣ ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΦΩΝΗ ΤΗΣ ΞΑΝΘΗΣ	145,00
ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΕΠΟΧΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ/ΡΙΖΟΣΠΑΣΤΗΣ	3.000,00



ΤΕΚΜΗΡΙΩΣΗ Μ ΕΠΕ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ	231,44
ΤΕΡΖΕΝΙΔΗΣ ΑΛ.ΚΩΝ/ΝΟΣ ΠΡΩΙΝΗ ΕΙΔΗΣΕΙΣ	224,00
ΤΟ ΜΑΝΙΦΕΣΤΟ ΙΚΕ	2.000,00
ΤΟΠΙΚΕΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ Ι.Κ.Ε.	260,00
ΤΣΙΤΑΣ Χ. ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ	3.900,00
ΤΥΠΟΚΥΚΛΑΔΙΚΗ Α.Ε.	768,20
ΤΥΠΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΤΥΡΟΣ ΜΕΔΙΑ ΕΠΕ	8.425,50
ΤΥΠΟΣ ΧΑΛΚΙΔΙΚΗΣ ΘΩΜΑ ΘΕΟΔΩΡΑ	571,60
ΥΠΑΙΘΡΟΣ ΧΩΡΑ Α.Ε	1.400,00
ΦΕΛΝΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡ. ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Μ.ΕΠΕ	6.072,00
ΦΙΛΑΘΛΟΣ ΙΚΕ	11.000,00
ΦΙΛΕΛΕΥΘΕΡΟΣ ΤΥΠΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	72.660,77
ΦΩΤΑΓΩΓΟΣ ΕΠΕ	3.775,00
ΧΟΝΔΡΟΓΙΑΝΝΗ ΧΡΥΣΟΥΛΑ-ΧΡΙΣΤΙΝΑ	1.407,50
ΧΡΥΣΗ ΕΥΚΑΙΡΙΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	160,02
	6.903.817,06

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΠΟΣΩΝ ΜΙΚΡΟΤΕΡΩΝ ΤΩΝ ΕΥΡΩ 100 ΑΝΑ ΜΕΣΟ	
Επωνυμία εταιρίας	
ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΤΕΧΝΕΣ	
ΓΝΩΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΕ	
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ ΑΕ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ι.Δ ΚΟΛΛΑΡΟΥ & ΣΙΑ ΑΕ ΒΙΒΛΙΟΠΩΛΕΙΟ ΤΗΣ ΕΣΤΙΑΣ	
ΚΥΚΛΑΔΙΚΗ Ε.Ε.	
ΚΥΚΛΟΣ ΑΕ ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ	
ΝΑΥΤΙΚΑ ΧΡΟΝΙΚΑ ΓΡΑΤΙΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΙΚΕ	
ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗ ΜΑΡΙΑ	
ΤΑ ΝΕΑ ΤΗΣ ΤΕΧΝΗΣ ΙΚΕ	
ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΠΟΥΛΟΥ Α. ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΕΚΔΟΣΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΩΝ	

Ο ανωτέρω πίνακας αφορά πληρωμές σε επιχειρήσεις Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης ποσών μικρότερων των Ευρώ 100, συνολικής αξίας € 519,84.

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	6.904.336,90
--------------------------------	---------------------

	Ποσά
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΦΟΡΟΥ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗΣ	63.082,72
ΤΕΛΟΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΩΝ 2% ΣΤΟ INTERNET	25.250,81
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΕΙΔΙΚΟΥ ΤΕΛΟΥΣ 0,02%	1.146,33
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΔΗΜΟΤΙΚΩΝ ΤΕΛΩΝ 2%	9.929,62

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
4ος ΔΙΕΘΝΗΣ ΜΑΡΑΘΩΝΙΟΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ RADISSON BLU (DKC EVENTS SPECIALISTS LTD)	126,05
7ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ	715,00
ΑCFE ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΚΑΤΑ ΤΗΣ ΑΠΑΤΗΣ	1.250,00
ALBANIAN ASSOCIATION OF BANKS	764,19
ARIONA HELLAS SA	20.000,00
ASOCIATIA C.F.A. ROMANIA (CERTIFIED FINANCIAL ANALYSTS)	2.000,00
ASOCIATIA ΚΟΓΑΥΟΝ	5.000,00
ASOCIATIA PARINTILOR SI TUTORILOR SCOLII ELENE DIN BUCURESTI ATHENA	5.000,00
ASOCIATIA PENTRU PROMOVAREA PERFORMANTEI IN EDUCATIE	5.000,00
CAMERA DE COMERT BILATERALA ELENO-ROMANA	2.990,00



EBEN	1.000,00
ERNST & YOUNG BUSINESS ADVISORY SOLUTIONS	35.000,00
ETHOS MEDIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΣΥΝΕΔΡΙΑΚΗ	5.700,00
EXPONENTIAL IMPACT - Not for profit	95.000,00
FUNDATIA DEMOCRATIE PRIN CULTURA	9.954,00
GLOBAL SUSTAIN	3.000,00
HACK THE BOX ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	10.000,00
ΙΜΗ ΣΥΝΕΔΡΙΟ - 8TH BANKING FORUM & FINTECH EXPO	3.000,00
ΙΜΗ ΣΥΝΕΔΡΙΟ - 9TH BANKING FORUM & FINTECH EXPO	3.000,00
J & P VERITAS ΙΚΕ	4.000,00
MADAME FIGARO ΒΡΑΒΕΙΑ "ΓΥΝΑΙΚΕΣ ΤΗΣ ΧΡΟΝΙΑΣ 2021"	270,00
MEDIA PRINT ("TO KNOW" CONCERT)	1.400,18
MIND VIEW STRATEGY AND RESEARCH	5.000,00
PALLADIAN COMMUNICATIONS SPECIALISTS	14.000,00
PERPARIM TEPELENA HOSPITAL	1.324,94
PESHKOPI MUNICIPALITY	5.051,34
POGRADEC MUNICIPALITY	1.711,91
PUBLIC AFFAIRS AND NETWORKS MON	3.000,00
RED CROSS ALBANIA	8.123,91
SAFER INTERNET HELLAS	1.000,00
SAFEWATERSPORTS ΝΠΙΔ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	20.000,00
SHKODRA MENTAL HEALTH INSTITUTION	1.059,75
TEK URA CENTER	2.056,94
THE AMERICAN COLLEGE OF GREECE	4.000,00
THE PROPELLER CLUB OF THE US	2.000,00
THE TIPPING POINT ΑΜΚΕ	4.000,00
THE TWELVE APOSTLES CHURCH	233,90
THINKBIZ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΦΟΙΤΗΤΩΝ ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ	1.000,00
TIRANA ECONOMIC FORUM	5.025,68
WORLD VISION ALBANIA	5.959,11
XHAVIT MARA HOSPITAL	3.036,27
ΑΝΟΙΧΤΗ ΑΓΚΑΛΙΑ ΦΙΛΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗΣ & ΙΑΤΡΙΚΗΣ	3.000,00
ΑΝΤΙΚΑΡΚΙΝΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΚΥΠΡΟΥ	300,00
ΑΝΩΤΑΤΗ ΣΧΟΛΗ ΚΑΛΩΝ ΤΕΧΝΩΝ	4.015,95
ΓΕΝΙΚΟ ΑΝΤΙΚΑΡΚΙΝΙΚΟ ΟΓΚΟΛΟΓΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Ο ΑΓΙΟΣ ΣΑΒΒΑΣ	15.220,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Γ. ΓΕΝΝΗΜΑΤΑΣ	29.596,78
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Ο ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ	119.492,50
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΙΤΩΛΟΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ ΝΟΣΗΛΕΥΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	1.612,10
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Γ. ΓΕΝΝΗΜΑΤΑΣ- Ο ΑΓΙΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ / ΟΡΓΑΝΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ Ο ΑΓΙΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	7.905,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΚΟΡΙΝΘΟΥ	11.285,16
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΝΟΣΗΜΑΤΩΝ ΘΩΡΑΚΟΣ ΑΘΗΝΩΝ "Η ΣΩΤΗΡΙΑ"	16.657,79
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΠΑΙΔΩΝ ΠΑΤΡΩΝ ΚΑΡΑΜΑΝΔΑΝΕΙΟ	3.990,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΣΥΡΟΥ	15.506,00
ΓΝΑ ΕΛΕΝΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ	3.193,55
ΓΝΑ ΚΑΤ	15.000,00
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΒΡΟΝΤΑΔΟΥ	498,80
ΔΗΜΟΣ ΕΛΑΣΣΟΝΑΣ	3.543,10
ΔΗΜΟΣ ΛΥΚΟΒΡΥΣΗΣ ΠΕΥΚΗΣ	800,00
ΔΗΜΟΣ ΜΗΝΩΑ ΠΕΔΙΑΔΑΣ	1.987,04
ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	4.000,00
ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	800,00
ΕΘΕΛΟΝΤΕΣ ΔΑΣΟΠΥΡΟΣΒΕΣΤΕΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	10.000,00
ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΕΣ ΔΥΝΑΜΕΙΣ ΔΑΣΟΠΥΡΟΣΒΕΣΗΣ & ΔΙΑΣΩΣΗΣ - ΚΛΙΜΑΚΙΟ ΡΟΔΟΠΟΛΗΣ	25.000,00
ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΟΜΑΔΑ ΚΑΠΑΝΔΡΙΤΙΟΥ ΠΟΛΥΔΕΝΔΡΙΟΥ	43.760,00
ΕΘΝΙΚΗ ΛΥΡΙΚΗ ΣΚΗΝΗ	100.000,00
ΕΘΝΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΑΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	3.095,32



ΕΙΔΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΥ ΜΟΝΑΔΩΝ ΣΤΡΑΤΟΥ	2.000,00
ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΤΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ "Η ΜΑΝΑ" ΕΙΣ ΜΝΗΜΗΝ ΛΟΥΚΗ ΠΑΠΑΦΙΛΙΠΠΟΥ (ΑΝΤ1)	200,00
ΕΛΕΤΑΕΝ ΑΜΚΕ	4.000,00
ΕΛΚΕ ΕΘΝΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΑΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	6.000,00
ΕΛΚΕ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ	50.000,00
ΕΛΚΕ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	60.000,00
ΕΛΚΕ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΑΤΡΩΝ	2.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ	6.200,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗΣ ΑΡΧΗΓΕΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ	15.123,11
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΠΕΙΚΟΝΗΣΗΣ ΜΑΣΤΟΥ	500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ & ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΑΝΑΠΗΡΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ (ΕΛΕΠΑΠ)	1.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΣΚΥΛΩΝ ΟΔΗΓΩΝ Η ΛΑΡΑ	3.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	2.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΕΡΥΘΡΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ	5.206,77
ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	7.000,00
ΕΛΛΗΝΟΓΑΛΛΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΟΥΡΣΟΥΛΙΝΩΝ	500,00
ΕΛΛΗΝΟΓΕΡΜΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	2.000,00
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΣΧΗ ΞΑΝΘΗΣ	2.500,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΡΓΟΥΣ	500,00
ΕΝΩΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΦΘΙΩΤΙΔΑΣ	899,94
ΕΝΩΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ	6.131,96
ΕΝΩΣΗ ΚΥΠΡΙΩΝ ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΩΝ (Ε.ΚΥ.ΣΥ)	100,00
ΕΠΙΣΕΥ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ	10.000,00
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΛΑΔΑ 2021	1.000.000,00
ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	5.000,00
ΕΡΥΘΡΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ ΚΕΡΥΝΕΙΑΣ	100,00
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.	1.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΔΗΜΟΚΡΕΤΕΙΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΘΡΑΚΗΣ	1.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΡΧΙΠΕΛΑΓΟΣ ΑΜΚΕ	8.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ	4.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΣΠΑΣΤΙΚΩΝ ΠΟΡΤΑ ΑΝΟΙΧΤΗ	3.000,00
ΕΥΘΥΜΕΙΟ ΚΕΝΤΡΟ	300,00
ΙΔΡΥΜΑ ΑΝΤΩΝΗΣ & ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΓΓΕΛΙΚΟΥΣΗΣ	200,00
ΙΔΡΥΜΑ ΕΥΣΤΑΘΙΑΣ Ι. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ	200.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΖΗΝΩΝΟΣ ΚΑΙ ΤΕΡΕΖΑΣ ΡΩΣΣΙΔΗ	500,00
ΙΔΡΥΜΑ ΙΩΑΝΝΟΥ Φ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ	36.500,00
ΙΔΡΥΜΑ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΗΜΙΤΗΣ	3.000,00
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΙΣ ΣΕΡΡΩΝ ΚΑΙ ΝΙΓΡΙΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΝ ΕΚΚΛΗΣΙΑΣΤΙΚΟΝ ΦΙΛΑΝΘΡΩΠΙΚΟΝ ΤΑΜΕΙΟΝ ΠΑΝΑΓΙΑ Η ΠΟΝΟΥΛΤΡΙΑ	1.500,00
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΕΙΣΟΔΙΩΝ ΘΕΟΤΟΚΟΥ ΚΕΦΑΛΟΥ ΚΩ	3.000,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ - ΕΝΑ	2.000,00
ΙΟΒΕ	4.000,00
ΚΑΝΕ ΜΙΑ ΕΥΧΗ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΜΚΕ	4.000,00
ΚΑΠΙΤΑΛ ΛΙΝΚ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝ ΕΠΕ	5.000,00
ΚΕΝΘΕΑ (ΚΕΝΤΡΟ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΓΙΑ ΤΑ ΝΑΡΚΩΤΙΚΑ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΕΞΑΡΤΩΜΕΝΩΝ ΑΤΟΜΩΝ)	100,00
ΚΕΝΤΡΟ ΕΡΕΥΝΩΝ ΤΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ	6.000,00
ΚΕΠ ΦΙΛΟΘΕΗΣ	215,02
ΚΙΒΩΤΟΣ ΤΟΥ ΚΟΣΜΟΥ, ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	7.300,00
ΚΙΝΗΣΗ ΠΟΛΙΤΩΝ ΓΙΑ ΜΙΑ ΑΝΟΙΧΤΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ	2.000,00
ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΟ ΔΗΜΟΥ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	772,80
ΚΟΙΝΩΦΕΛΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΔΗΜΟΥ ΑΙΓΙΝΗΣ	5.000,00
ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΕΡΥΘΡΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ (ΚΛΑΔΟΥ ΛΑΡΝΑΚΑΣ)	300,00
ΛΥΚΕΙΟ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΔΩΝ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ	3.000,00
ΜΑΚΑΡΕΙΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ	2.357,00
ΜΑΚΙΠ ΜΟΝΑΔΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΙΠΠΟΚΡΑΤΕΙΟΥ ΠΟΛΙΤΕΙΑΣ	1.810,10
ΜΑΡΓΑΡΙΤΑ-ΕΡΓΑΣΤΗΡΙ ΕΙΔΙΚΗΣ ΑΓΩΓΗΣ	1.500,00
ΜΕΛΑΘΡΟΝ ΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΕΟΚΑ	400,00



ΜΕΡΙΜΝΑ - ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	200,00
ΜΟΥΣΕΙΟ ΜΠΕΝΑΚΗ	66.200,00
ΜΟΥΣΕΙΟ ΣΟΛΩΜΟΥ ΚΑΙ ΕΠΙΦΑΝΩΝ ΖΑΚΥΝΘΙΩΝ Α.Σ.	3.000,00
ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΚΑΙ ΔΡΑΜΑΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΩΔΕΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ 1871	30.000,00
ΝΟΜΙΚΗ ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ ΑΕΤΕΕ	11.000,00
ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΘΕΙΑΣ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΑΜΜΑΚΑΡΙΣΤΟΣ	1.575,00
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΟ ΔΕΛΦΩΝ ΑΜΚΕ	15.000,00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΓΑΡΟΥ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	10.000,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΤΥΦΛΩΝ (Π.Ο.Τ)	200,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΑΝΤΙΝΑΡΚΩΤΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ	30,00
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ	1.153,32
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	18.000,00
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΥΠΡΟΥ	1.500,00
ΠΑΣΥΚΑΦ (ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΚΑΡΚΙΝΟΠΑΘΩΝ ΚΑΙ ΦΙΛΩΝ)	200,00
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΙΑΚΟ ΛΑΟΓΡΑΦΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ Β.ΠΑΠΑΝΤΩΝΙΟΥ ΚΟΙΝΩΦΕΛΕΣ ΙΔΡΥΜΑ	5.000,00
ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΙΟΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	15.000,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΑΖΙ ΜΕ ΣΤΟΧΟ ΤΗΝ ΠΑΙΔΕΙΑ	51.680,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΑΖΙ ΜΕ ΣΤΟΧΟ ΤΗΝ ΥΓΕΙΑ	146.143,18
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΙ ΦΘΟΡΕΣ ΠΟΥ ΠΛΗΓΩΝΟΥΝ	14.350,00
ΠΡΟΤΥΠΟ ΕΘΝΙΚΟ ΝΗΠΙΟΤΡΟΦΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ	14.000,00
Σ.ΑΥΓΟΥΛΕΑ - ΛΙΝΑΡΔΑΤΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.000,00
ΣΕΒ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ	18.000,00
ΣΚΑΚΙΣΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	750,00
ΣΤΗΡΙΞΗ ΕΥΡΟΠΑ ΔΟΝΝΑ ΚΥΠΡΟΥ ΤΑ ΧΡΙΣΤΟΥΓΕΝΝΑ ΜΕ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΔΩΡΟΚΟΥΠΟΝΙΩΝ	2.000,00
ΣΤΗΡΙΞΗ ΕΚΣΤΡΑΤΕΙΑΣ ΠΣΣΕ "ΥΙΟΘΕΤΗΣΤΕ ΜΙΑ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ ΤΑ ΧΡΙΣΤΟΥΓΕΝΝΑ" ΜΕ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΔΩΡΟΚΟΥΠΟΝΙΩΝ	1.000,00
ΣΤΗΡΙΞΗ ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ ΒΑΓΟΝΙ ΑΓΑΠΗΣ ΤΑ ΧΡΙΣΤΟΥΓΕΝΝΑ ΜΕ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΔΩΡΟΚΟΥΠΟΝΙΩΝ	2.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΥΝΑΙΚΩΝ ΣΠΕΤΣΩΝ	800,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ Η ΚΑΡΔΙΑ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	1.500,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗΣ ΓΕΩΡΓΙΚΗΣ ΣΧΟΛΗΣ	62.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΤΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΧΡΟΝΙΕΣ ΡΕΥΜΑΤΟΠΑΘΕΙΕΣ	1.500,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΣΧΟΛΕΙΟΥ ΕΓΚΩΜΗΣ Β'	100,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΣΧΟΛΕΙΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΕΩΣ	100,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΣΧΟΛΕΙΟΥ ΠΑΛΑΙΟΜΕΤΟΧΙΟΥ	150,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΞΑΓΩΓΕΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ (Σ.Ε.Β.Ε.)	3.720,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΗΣ ΙΠΠΑΣΙΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	2.500,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ	1.000,00
ΣΥΝΕΞΕΛΙΞΗ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΦΙΛΩΝ ΑΝΘΡΩΠΩΝ ΜΕ ΑΥΤΙΣΜΟ	200,00
ΣΩΜΑ ΟΜΟΤΙΜΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ	700,00
ΤΟ ΧΑΜΟΓΕΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	1.000,00
ΤΟΠΙΚΗ ΔΙΟΙΚΟΥΣΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ ΕΛΕΠΑΠ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	250,00
ΤΣΟΜΩΚΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ ΑΕ	6.000,00
ΦΑΡΙΣ ΚΟΙΝΩΦΕΛΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΔΗΜΟΥ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ	10.000,00
ΦΕΣΤΙΒΑΛ ΚΙΝΗΜΑΤΟΓΡΑΦΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	40.000,00
ΦΙΛΑΝΘΡΩΠΙΚΟΣ ΣΚΟΠΕΥΤΙΚΟΣ ΑΓΩΝΑΣ ΠΑΣΥΚΑΦ	220,00
ΦΛΟΓΑ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΙΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΝΕΟΠΛΑΣΜΑΤΙΚΕΣ ΑΣΘΕΝΕΙΕΣ	1.800,00
ΧΟΡΗΓΙΑ 22ns ΕΤΗΣΙΑΣ ΔΙΑΔΡΟΜΗΣ ΑΓΑΠΗΣ ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΥ ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ "ΕΝΑ ΟΝΕΙΡΟ ΜΙΑ ΕΥΧΗ"	1.000,00
	2.806.750,47

Β) ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ - (4) ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ**13.007,43****ΔΩΡΕΕΣ ΠΑΓΙΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ****ΕΠΩΝΥΜΙΑ**

107ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

10ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ

11ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΙΛΙΟΥ



11n Μ.Κ.Β. ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ
13ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΓΛΥΦΑΔΑΣ
14ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΓΙΟΥ
19ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΛΑΜΙΑΣ
1ο ΓΕΛ ΧΟΛΑΡΓΟΥ
1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΓ. ΠΑΡΑΣΚΕΥΗΣ
1ο Ε.Ε.Ε.Κ. ΔΗΛΛΟΥ ΠΥΛΛΙΑΣ ΧΟΡΤΙΑΤΗ
1ο ΕΠΑΛ ΑΤΑΛΑΝΤΗΣ
1ο ΚΕΣΥ ΠΕΙΡΑΙΑ
1ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΓΙΑΝΝΙΤΣΩΝ
1ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΠΕΡΑΜΑΤΟΣ
1ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΣΚΥΔΡΑΣ
1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΛΕΞΑΝΔΡΕΙΑΣ ΗΜΑΘΙΑΣ
1ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΞΙΟΥΠΟΛΗΣ
1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΠΑΝΑΙΤΩΛΙΟΥ
1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΑΝΑΙΤΩΛΙΟΥ
1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
1ο ΕΙΔΙΚΟ ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ
1ο ΕΙΔΙΚΟ ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
1ο ΚΑΙ 2ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΡΤΕΜΙΔΟΣ
1ο ΚΕ.ΔΑ.ΣΥ -Α'ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
1ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΧΑΡΝΩΝ
1ο ΟΛΟΗΜΕΡΟ ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΓΙΑΝΝΙΤΣΩΝ
2 ΓΕ.Λ. ΔΙΑΠΟΛ/ΚΗΣ ΕΚΠΑΙΔ.ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ
26ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΓΛΥΦΑΔΑΣ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΙΚΕΡΜΙΟΥ
2ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΓΙΩΝ ΑΝΑΡΓΥΡΩΝ
2ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΘΕΡΜΗΣ
2ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΓΙΑΣ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗΣ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΜΑΛΙΑΔΟΣ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΓΟΥΜΕΝΙΣΣΑΣ
2ο Κ.Ε.Σ.Υ.-Γ ΑΘΗΝΑΣ
30ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΒΟΛΟΥ
33ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
3ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ
3ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΙΓΑΛΕΩ
3ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ
3ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΚΑΜΑΤΕΡΟΥ
48ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΘΗΝΑΣ
4ο ΕΠΑΛ ΝΑΥΤΙΚΗΣ ΚΑΤΕΥΘΥΝΣΗΣ
4ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΧΑΡΙΛΑΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
4ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ
4ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΕΩΣ
4ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΣΑΛΑΜΙΝΑΣ
56ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
5ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ
5ο Ε.Κ Γ' ΑΘΗΝΑΣ - ΙΛΙΟΝ
5ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΓΙΑΣ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗΣ
5ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΙΚΑΙΑΣ
66ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
6ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΥΛΛΙΑΣ
6n Υ.Π.Ε. (ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ)
6ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΡΑΜΑΤΟΣ
8ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ
8ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ



8ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΙΛΚΙΣ
8ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΠΕΤΡΟΥΠΟΛΕΩΣ
90ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
93ο ΔΙΘΕΣΙΟ ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
96ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
9ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΝΙΚΑΙΑΣ
9ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΧΑΡΝΩΝ
9ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
9ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΧΑΡΝΩΝ
9ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΧΑΛΚΙΔΟΣ
ACHELOOS GROW UP
ΕΝΩΣΗ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΠΥΡΟΣΒ. ΣΩΜΑΤΟΣ
Α' ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
Α.Σ.ΠΑΙ.ΤΕ.
Α.Τ. ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΑΓΡΙΝΙΟΥ
Α.Τ. ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
Α.Τ. ΝΕΑΣ ΣΜΥΡΝΗΣ
Α.Τ. ΧΑΡΙΛΑΟΥ
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ "ΠΑΥΛΟΣ ΜΕΛΑΣ"
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΜΕΑ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΦΥΣΙΟΛ/ΚΟΣ ΜΟΡΦΩΤΙΚΟΣ
ΑΝΩΤΑΤΗ ΣΥΝΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΠΟΛΥΤΕΚΝΩΝ
ΑΡΧΗΓΕΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ. ΣΠΕΤΣΩΝ
Γ.Α.Δ.Α. / ΔΑΕΕΒ / ΤΜΗΜΑ 5
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΑΣΗΜΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΘΕΡΜΟΥ
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΤΤΙΚΗ-Κ.Α.Τ.
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΚΙΛΚΙΣ
ΓΡΑΦΕΙΟ ΑΡΧΕΙΕΡΑΤΕΙΑΣ
Δ/ΝΣΗ Ζ/ΘΜΙΑΣ ΕΚΑΠΑΙΔΕΥΣΗΣ ΠΕΙΡΑΙΑ
Δ/ΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
Δ/ΝΣΗ Δ/ΘΜΙΑΣ ΕΚΠΑΙΔ. ΜΑΓΝΗΣΙΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΔΕΥΤΕΡ. ΕΚΠ. ΔΥΤ. ΑΤΤΙΚΗΣ
ΔΑΝΕΙΣΤΙΚΗ ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ ΔΗΜΟΥ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΒΟΡΕΙΑΣ ΚΥΝΟΥΡΙΑΣ
ΔΗΜΟΣ ΔΙΟΝΥΣΟΥ-ΔΗΜ.ΚΟΙΝ. ΣΤΑΜΑΤΑΣ
ΔΗΜΟΣ ΚΡΩΠΙΑΣ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ
ΔΗΜΟΣ ΜΑΝΔΡΑΣ
ΔΗΜΟΣ ΝΕΣΤΟΥ-Τ.Κ. ΚΕΧΡΟΚΑΜΠΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΛΙΚΩΝ ΛΑΚΩΝΙΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΝΔΡΑΒΙΔΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΡΙΣΤΟΜΕΝΗΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΕΟΧΩΡΙΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΝΤΑΛΟΦΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΡΙΒΟΛΑΚΙΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΧΡΥΣΑΣ ΤΣΑΚΩΝ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ ΑΧΑΙΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ
ΔΟΜΗ ΦΙΛΟΞΕΝΙΑΣ ΕΛΛΙΩΝΑ
Ε.Ε.Ε.Κ. ΠΑΥΛΟΥ ΜΕΛΑ
ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΟΜΑΔΑ ΚΑΠΑΝΔΡΙΤΙΟΥ-
ΕΘΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΜΕΣΗΣ ΒΟΗΘΕΙΑΣ
ΕΙΔΙΚΟ ΓΥΜΝΑΣΙΟ-ΛΥΚΕΙΟ ΙΛΙΟΥ



ΕΙΔΙΚΟ ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΚΩΦΩΝ ΚΑΙ ΒΑΡΗΚΩΩΝ ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗΣ
ΕΙΔΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΒΕΡΟΙΑΣ
ΕΙΔΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΩΦΩΝ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ
ΕΝΩΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ
ΕΝΩΣΗ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΠΥΡΟΣΒ. ΣΩΜΑΤΟΣ
ΕΠΑΛ ΒΑΣΙΛΙΚΩΝ
ΕΠΙΛΕΚΤΗ ΟΜΑΔΑ ΕΙΔΙΚΩΝ ΑΠΟΣΤΟΛΩΝ
ΕΡΓΑΣΤΗΡΙ ΕΠΑΓΓ/ΚΗΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΕΚΦΡΑΣΗ Ε.Κ.Π.Ε.Θ.Ε
Ζ' ΜΑΚ Λ/Κ/ΝΕΑ ΠΕΡΑΜΟΣ
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓ. ΜΑΡΙΝΑΣ ΩΡΩΠΟΥ
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓΙΑΣ ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗΣ
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΘΕΙΑΣ ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΕΩΣ
ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΙΚΟ ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΓΕΡΑΚΑ
ΚΔΑΠ-μεΑ
ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑΣ ΒΟΛΟΥ
ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑΣ ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ
ΛΙΜΕΝΑΡΧΕΙΟ ΣΠΕΤΣΩΝ
ΜΗΧΑΝ/ΝΗΤΟ ΤΑΓΜΑ ΠΕΖΙΚΟΥ ΛΗΜΝΟΥ
ΜΟΙΡΑ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ ΝΑΥΤΙΚΟΥ
ΜΟΥΣΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΙΡΑΙΑ
ΜΟΥΣΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΑΜΟΥ
ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΕΛΕΝΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ
ΟΙΚΟΥΜΕΝΙΚΗ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ
ΟΛΟΗΜΕΡΟ ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΖΑΓΚΛΙΒΕΡΙΟΥ
ΠΑΜΠΕΙΡΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ ΠΟΛΥΤΕΚΝΩΝ
ΠΑΤΡΑΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΦΟΥΣΚΩΤΩΝ ΣΚΑΦΩΝ
ΠΟΔΟΣΦ.ΑΘΛ.ΟΜ.ΑΛΣΟΥΠΟΛΗΣ
ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΠΟΔΟΥΛΟΥ
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΑΓΡΙΝΙΟΥ
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΑΡΙΔΑΙΑΣ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΠΑΝΤΑΧΟΥ ΜΟΛΟΧΙΩΤΩΝ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 19ου ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΣΧΟΛΕΙΟΥ ΑΧΑΡΝΩΝ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΦΙΛΩΝ ΑΜΕΑ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Υ.Π.Ε.Π.Θ.
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΑΡΟΣ ΕΛΠΙΔΑΣ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΠΕΡΙΣΤΕΡΑΔΩΝ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΧΡΥΣΟΧΩΡΙΤΩΝ ΤΡΙΦΥΛΙΑΣ
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΠΡΟΠΟΝΗΤΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ
ΤΕΘ ΠΑΤΜΟΥ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΟΛΩΝΟΥ
ΤΜΗΜΑ ΔΟΚΙΜΩΝ ΑΣΤ/ΚΩΝ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ
ΤΟΠΙΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΑΕΤΟΥ
ΤΟΠΙΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΠΑΠΑΔΑΤΩΝ
ΤΟΠΙΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΠΑΥΛΟΥ ΒΟΙΩΤΙΑΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ ΥΠΟΘΕΣΕΩΝ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΟΛΙΤΗ

Ο ανωτέρω πίνακας αφορά Δωρέες πλήρως αποσβεσμένου παγίου εξοπλισμού της Τράπεζας με υπολειμματική αξία € 22,74.

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	6.904,336,90
ΣΥΝΟΛΟ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	2.806,750,47
ΣΥΝΟΛΟ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ΣΕ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	13.007,43

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2021, 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 Εταιρίας και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρίας και Ομίλου

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση: <https://www.alphaholdings.gr/el/enimerosi-ependuton/oikonomika-stoixeia-omilou/oikonomikes-katastaseis-alpha-bank-services-and-holdings>.

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.alphaholdings.gr/el/enimerosi-ependuton/oikonomika-stoixeia-omilou/oikonomikes-katastaseis-thigatrikon-alpha-services-and-holdings>.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρίας και Ομίλου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., της 31.12.2021, σε μορφή XHTML, καθώς και το αρχείο XBRL με την κατάλληλη σήμανση, επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων είναι αναρτημένα στο διαδίκτυο στη διεύθυνση: <https://www.alphaholdings.gr/el/enimerosi-ependuton/oikonomika-stoixeiaomilou/oikonomikes-katastaseis-alpha-bank-services-and-holdings>.