



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Όμιλος ΕΤΕ
Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Περίοδος από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2022

Μάϊος 2022



Πίνακας Περιεχομένων

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	1
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	8
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	9
2.1 Βάση παρουσίασης	9
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	9
2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)	12
2.4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	14
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Τομείς δραστηριότητας	16
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Κόστος αναδιάρθρωσης	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Φόροι	20
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Κέρδη ανά μετοχή	20
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες	23
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Υποχρεώσεις προς πελάτες	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις και δεσμεύσεις	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	27
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Κεφαλαιακή επάρκεια	29
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	31
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές	36
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Ενοποιούμενες εταιρείες	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Κρίση στην Ουκρανία	39

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

31 Μαρτίου 2022

εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος	
		31.03.2022	31.12.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		14.530	15.827
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων		3.715	3.639
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		295	314
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα		3.233	4.331
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	8	33.352	30.439
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων		14.413	14.937
Ακίνητα επενδύσεων		78	80
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		18	18
Υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία		374	353
Ενσώματα πάγια στοιχεία		1.690	1.655
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		4.877	4.912
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		276	289
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		2.641	2.671
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	9	700	4.493
Σύνολο ενεργητικού		80.192	83.958
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	10	15.191	14.731
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα		2.422	3.014
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11	53.059	53.493
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους		923	912
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		79	79
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		14	15
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό		268	271
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος		5	4
Λοιπά στοιχεία παθητικού		2.369	2.250
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	9	25	3.417
Σύνολο παθητικού		74.355	78.186
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	915	915
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		13.866	13.866
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέον		(8.966)	(9.264)
Ποσά αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια σχετιζόμενα με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση		-	233
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		5.815	5.750
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		22	22
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.837	5.772
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		80.192	83.958

Αθήνα, 27 Μαΐου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΧΡΙΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2022

εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος	
		Από 1.1 έως	
		31.03.2022	31.03.2021
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		326	336
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(38)	(40)
Καθαρά έσοδα από τόκους		288	296
Έσοδα προμηθειών		108	92
Έξοδα προμηθειών		(23)	(24)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		85	68
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		85	264
Κέρδη / (ζημιές) που προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος		54	247
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)		(19)	(19)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		493	856
Δαπάνες προσωπικού		(112)	(122)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα		(48)	(48)
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(41)	(40)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	4	(74)	(82)
Κόστος αναδιάρθρωσης	5	(60)	(54)
Κέρδη προ φόρων		158	510
Φόροι	6	(37)	(3)
Κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		121	507
Διακοπείσες δραστηριότητες			
Κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες	9	240	51
Κέρδη περιόδου		361	558
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		1	1
Μετόχους της Τράπεζας		360	557
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	€0,13	€0,55
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	7	€0,39	€0,61

Αθήνα, 27 Μαΐου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΧΡΙΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2022

Εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος	
		31.03.2022	Από 1.1 έως 31.03.2021
Κέρδη περιόδου		361	558
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):			
Ποσά που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα από:			
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, μετά από φόρους		(38)	(52)
Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ("ΕΑΜΛΣΕ"), μετά από φόρους		(271)	(113)
Συναλλαγματικές διαφορές, μετά από φόρους		(2)	7
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών, μετά από φόρους		18	12
Ποσά που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα		(293)	(146)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα από:			
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους επιμετρώμενες στην ΕΑΜΛΣΕ, μετά από φόρους		(6)	6
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα		(6)	6
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου, μετά από φόρους	14	(299)	(140)
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου		62	418
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		1	1
Μετόχους της Τράπεζας		61	417

Αθήνα, 27 Μαΐου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΧΡΙΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2022

εκατ. €	Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας									Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό αξιογράφων στην ΕΑΜΛΣΕ	Αποθεματικό συναλ/κών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά αποθεματικά και αποτ/ματα εις νέον			
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020 & 1 Ιανουαρίου 2021	2.744	13.866	(1)	417	59	(111)	(40)	(208)	(11.661)	5.065	20	5.085
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	(159)	7	-	12	-	-	(140)	-	(140)
Κέρδη/ (ζημίες) από αξιόγραφα στην ΕΑΜΛΣΕ επαναταξινομούμενα στα αποτελέσματα εις νέο	-	-	-	(13)	-	-	-	-	13	-	-	-
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	557	557	1	558
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	(172)	7	-	12	-	570	417	1	418
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2021	2.744	13.866	-	245	66	(111)	(28)	(208)	(11.091)	5.483	21	5.504
Κινήσεις μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2021	(1.829)	-	-	(50)	3	-	10	9	2.124	267	1	268
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 1 Ιανουαρίου 2022	915	13.866	-	195	69	(111)	(18)	(199)	(8.967)	5.750	22	5.772
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	(315)	(2)	-	18	-	-	(299)	-	(299)
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	360	360	1	361
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	(315)	(2)	-	18	-	360	61	1	62
Εξαγορές / πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών & συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4	(1)	3
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2022	915	13.866	-	(120)	67	(111)	-	(199)	(8.603)	5.815	22	5.837

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2022

Εκατ. €	Όμιλος	
	31.03.2022	Από 1.1 έως 31.03.2021
Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων		
Κέρδη προ φόρων	405	570
Προσαρμογές για:		
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:	121	50
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, και άυλων περιουσιακών στοιχείων	41	40
Αποσβέσεις διαφοράς υπέρ / υπό το άρτιο επενδυτικού χαρτοφυλακίου, υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	23	24
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(45)	122
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	8	3
Αποτέλεσμα από αντιστάθμιση κινδύνου εύλογης αξίας και ταμειακών ροών	20	38
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων & ακινήτων επενδύσεων	(6)	1
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση θυγατρικών	(34)	-
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση αξιολογίων επενδύσεων	(5)	(111)
Κέρδος από την ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	-	(209)
Δεδουλευμένοι τόκοι χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και αποτελέσματα από επαναγορά πιστωτικών τίτλων	11	12
Δεδουλευμένοι τόκοι επενδυτικού χαρτοφυλακίου	105	128
Προσαρμογές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2	-
Λοιπές μη ταμειακές λειτουργικές ροές	1	2
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	1.745	1.653
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(2)	6
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	392	497
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	25	63
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ενεργητικού	1.174	876
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	100	195
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	56	16
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	70	567
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	430	1.065
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(435)	(328)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα παθητικού	(256)	(310)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(18)	(14)
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	329	(4)
Φόρος εισοδήματος που (καταβλήθηκε) / εισπράχθηκε	8	(4)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	12	162
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.341	2.840
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων που πωλήθηκαν	142	-
Απόκτηση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(42)	(25)
Εισπράξεις από διάθεση ενσώματων παγίων στοιχείων και ακινήτων επενδύσεων	6	1
Απόκτηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	(3.606)	(5.886)
Εισπράξεις από πώληση και εξόφληση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	3.028	4.169
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(472)	(1.741)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων	(15)	(13)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	21	5
Αγορά ιδίων μετοχών	(21)	(4)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(15)	(12)
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα	(2)	(6)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	1.852	1.081
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	16.105	9.784
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους περιόδου	17.957	10.865

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «ΕΤΕ» ή «Τράπεζα») ιδρύθηκε το 1841 και οι μετοχές της εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών («ΧΑ») το 1880. Η Τράπεζα έχει την έδρα της στην οδό Αιόλου 86, 10559 Αθήνα, Ελλάδα (αριθμ. Γ.Ε.ΜΗ 237901000), τηλ.: (+30) 210 334 1000, www.nbg.gr. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα μπορεί να ιδρύει καταστήματα, πρακτορεία και γραφεία αντιπροσωπείας οπουδήποτε στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια των 181 ετών λειτουργίας της, έχει επεκτείνει το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών που προσφέρει και καλύπτει όλα τα σύγχρονα τραπεζικά προϊόντα. Η Τράπεζα μαζί με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») παρέχουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, το οποίο περιλαμβάνει κυρίως λιανική, εταιρική και επενδυτική τραπεζική, διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, συναλλακτική τραπεζική, χρηματοδοτική μίσθωση, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, χρηματοπιστηριακή μεσιτεία, διαχείριση ενεργητικού πελατών, διαχείριση ακίνητης περιουσίας και ασφαλιστικές υπηρεσίες. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, ωστόσο διατηρεί καταστήματα στο Ηνωμένο Βασίλειο, στην Κύπρο και στην Αίγυπτο και θυγατρικές στη Βόρεια Μακεδονία, στη Ρουμανία, στη Βουλγαρία, στην Κύπρο, στη Μάλτα και στο Λουξεμβούργο.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής:

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

(Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Γκίκας Α. Χαρδούβελης

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Πάυλος Κ. Μυλωνάς

Εκτελεστικά Μέλη

Χριστίνα Θ. Θεοφιλίδη

Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

Αβραάμ Κ. Γούναρης - Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Wietze J.P. Reehoorn

Αικατερίνη Κ. Μπερίτση

Anne Clementine L. Marion-Bouchacourt

Elena Ana E.V. Cernat

Claude Edgar L.G. Piret

Matthieu A. Kiss

Jayaprakasa (JP) C.S. Rangaswami

Μη Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ. - Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Περικλής Φ. Δρούγκας

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, για περίοδο που δεν υπερβαίνει τα 3 έτη και με δυνατότητα επανεκλογής. Η θητεία των παραπάνω μελών λήγει κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων το 2024.

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 27 Μαΐου 2022.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι συνοπτικές ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022 (οι «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται για τη σύνταξη πλήρων Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Συνεπώς, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ενοποιημένες και ατομικές Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, («ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «ΕΕ»).

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν είναι αντίστοιχες με αυτές της προηγούμενης χρήσης και της αντίστοιχης ενδιάμεσης περιόδου, εκτός από αυτές που αφορούν σε νέα πρότυπα και τροποποιήσεις, όπως αναφέρονται κατωτέρω στη Σημείωση 2.3 «Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)».

Για σκοπούς παρουσίασης, τα ποσά απεικονίζονται στρογγυλοποιημένα σε εκατ. Ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά). Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναμορφώθηκαν προκειμένου να συνάδουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και όλα τα συμβόλαια παραγώγων, τα οποία έχουν επιμετρηθεί στην εύλογη αξία τους.

Αναφορικά με την επισκόπηση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου υπό το πρίσμα της πανδημίας του κορωνοϊού («COVID-19»), ο Όμιλος αξιολόγησε τα περιουσιακά του στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων και των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους για πιθανή απομείωση και εξέτασε τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Με βάση την αξιολόγησή μας την 31 Μαρτίου 2022, δεν έχουν καταγραφεί σημαντικές απομειώσεις και δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στις εύλογες αξίες ούτε και στις ταξινομήσεις ιεραρχίας εύλογης αξίας (βλ. Σημείωση 17 «Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού»).

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Λαμβάνοντας υπόψη (α) την σημαντική κερδοφορία του Ομίλου β) την τρέχουσα χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») αποκλειστικά μέσω των στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης («TLTROs») και την τρέχουσα πρόσβαση στις διευκολύνσεις χρηματοδότησης του Ευρώσυστήματος με σημαντικά ποσά διαθέσιμων ενεχύρων, καθώς και τους Δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας («LCR») και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης («NSFR»), οι οποίοι είναι αρκετά πάνω από το ελάχιστο εποπτικό όριο του 100%, (γ) τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 («CET1») του Ομίλου κατά την 31 Μαρτίου 2022, ο οποίος υπερέβη τον ελάχιστο δείκτη Συνολικών Κεφαλαίων Απαιτήσεων («OCR»), και (δ) την εκτεταμένη και συνεχή δημοσιονομική και νομισματική υποστήριξη από τις ευρωπαϊκές και τις ελληνικές αρχές για την αντιμετώπιση της άνευ προηγουμένου κρίσης της πανδημίας COVID-19 και ε) την αμελητέα έκθεση του Ομίλου στη Ρωσία και Ουκρανία και τις ενέργειες της Διοίκησης στην αντιμετώπιση της κρίσης (βλ. Σημείωση 20 «Κρίση στην Ουκρανία»), το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε στο συμπέρασμα ότι για τον Όμιλο η εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής του δραστηριότητας για την κατάρτιση αυτών των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι κατάλληλη.

Κερδοφορία

Τα κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022 ανήλθαν σε €121 εκατ. για τον Όμιλο, ενώ τα αντίστοιχα ποσά για τη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021 ανήλθαν σε €507 εκατ.

Τα κέρδη ανά μετοχή του Ομίλου μειώθηκαν από €0,61 το 1^ο τρίμηνο 2021 σε €0,39 το 1^ο τρίμηνο 2022.

Ρευστότητα

Την 31 Μαρτίου 2022, η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ μέσω πράξεων TLTROs ανήλθε σε €11,6 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €11,6 δισ. από TLTROs). Επιπρόσθετα, την 31 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα είχε συνάψει συμβάσεις επαναγοράς ομολόγων με Πιστωτικά Ιδρύματα («Π.Ι.») του εξωτερικού (repos) ύψους €1,0 δισ., ενώ χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αξίας σε μετρητά ύψους €24,5 δισ. ήταν διαθέσιμα για περαιτέρω αύξηση της ρευστότητας, με τους δείκτες ρευστότητας LCR και NSFR να ανέρχονται σε επίπεδα άνω του 100%.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Κεφαλαιακή επάρκεια

Την 31 Μαρτίου 2022, ο Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1) («CET1») και ο Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε 15,0% και 16,1% αντίστοιχα, υπερβαίνοντας τον δείκτη Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ποσοστού 11,75% για το 2022, μετά τα μέτρα για την ελάφρυνση κεφαλαίου (βλ. Σημείωση 17 «Κεφαλαιακή επάρκεια»).

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Η ισχυρή δυναμική της ελληνικής οικονομίας το 2021 και τα ανθεκτικά θεμελιώδη μεγέθη της αποδείχθηκαν επαρκή για να αντισταθμίσουν, μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2022, την πίεση από την πανδημία, λόγω της παραλλαγής Όμικρον, και την επιτάχυνση του πληθωρισμού, εν μέσω επίμονων διαταραχών στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού μετά το ξέσπασμα της κρίσης στην Ουκρανία στα τέλη Φεβρουαρίου του 2022. Τα στοιχεία του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ, σε σταθερές τιμές) για το 2021 επιβεβαίωσαν την ισχύ της οικονομικής ανάκαμψης, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 8,3% ετησίως στο σύνολο του έτους (+7,7% ετησίως το 4ο τρίμηνο του 2021), υποδηλώνοντας ότι η οικονομική δραστηριότητα έχει σχεδόν επανέλθει στο προ-πανδημίας επίπεδό της. Αυτή η ισχυρή επίδοση βασίστηκε στην ταυτόχρονη ενίσχυση όλων των βασικών κατηγοριών δαπάνης που απαρτίζουν το ΑΕΠ, με το μεγαλύτερο μέρος της υπεραπόδοσης να οφείλεται στην ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις παγίου κεφαλαίου, και μεταφράζεται σε μετακύλιση περίπου 1,6 ποσοστιαίων μονάδων στην ετήσια αύξηση του ΑΕΠ το 2022.

Όσον αφορά τις τάσεις της οικονομικής δραστηριότητας το πρώτο τρίμηνο του 2022, διαθέσιμες πληροφορίες από ένα πλήθος δεικτών υψηλής συχνότητας από την αγορά εργασίας, έρευνες οικονομικής συγκυρίας, τον κύκλο εργασιών των επιχειρήσεων, τις διεθνείς αεροπορικές αφίξεις, τη βιομηχανική παραγωγή, τις τάσεις κινητικότητας της Google και τα στοιχεία φορολογικών εσόδων έδειξαν ότι η οικονομική ανάκαμψη συνεχίστηκε με παρόμοιο, σε γενικές γραμμές, ετήσιο ρυθμό με το 4ο τρίμηνο του 2021, παρά τις αυξημένες μακροοικονομικές και γεωπολιτικές αντιξοότητες. Ειδικότερα:

- Ο κύκλος εργασιών των επιχειρήσεων αυξήθηκε κατά 35% ετησίως, κατά μ.ο., το πρώτο δίμηνο του 2022 (περίπου €12 δισ. υψηλότερος), υπερβαίνοντας κατά 22% (περίπου €8 δισ.) το προ-πανδημίας επίπεδο του πρώτου διμήνου του 2019, ενισχυμένος από το ανθεκτικό οικονομικό κλίμα και την ώθηση από την ισχυρή αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών (σε πραγματικούς όρους) κατά 4,0% στο σύνολο του 2021, καθώς και από τις θετικές επιδράσεις από τη σύγκριση, σε ετήσια βάση, με την αντίστοιχη περίοδο του 2021 όταν εφαρμόζονταν σημαντικοί περιορισμοί στην οικονομική δραστηριότητα λόγω COVID-19.
- Ο δείκτης οικονομικού κλίματος (ESI) και ο Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών (PMI) στη μεταποίηση παρέμειναν κοντά σε 20ετή υψηλά το πρώτο τρίμηνο του 2022, ενώ η βιομηχανική και η μεταποιητική παραγωγή αυξήθηκαν κατά 4,2% και 4,8%, κατά μ.ο., σε ετήσια βάση, αντανakλώντας τις ισχυρές τρέχουσες τάσεις της παραγωγής και την ανθεκτική εγχώρια και εξωτερική ζήτηση.
- Η ανταπόκριση της αγοράς εργασίας στην ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας ήταν ιδιαίτερα ισχυρή, με το ποσοστό ανεργίας να παραμένει σε χαμηλό 11ετίας το πρώτο δίμηνο του 2022 και την αύξηση της απασχόλησης να εκτοξεύεται στο 10,6% ετησίως, υπερβαίνοντας κατά 5,5% το προ-πανδημίας επίπεδο του πρώτου διμήνου του 2019.
- Τα πρώτα σημάδια της τουριστικής δραστηριότητας για το 2022 ήταν επίσης πολύ ενθαρρυντικά, με την ισχυρή διεθνή ζήτηση, ιδίως από τις βασικές τουριστικές αγορές για την Ελλάδα (ΕΕ, Ηνωμένο Βασίλειο και ΗΠΑ), να παραμένει σε μεγάλο βαθμό ανεπηρέαστη από την κρίση στην Ουκρανία. Οι διεθνείς αφίξεις στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών προσέγγισαν τα αντίστοιχα επίπεδα του 2019 – στο 60%, κατά μ.ο., το πρώτο τρίμηνο του 2022 ή αύξηση κατά 430% ετησίως, σε σύγκριση με 11% το πρώτο τρίμηνο του 2021, και στο 80% τον Απρίλιο του 2022 (σε σύγκριση με τον Απρίλιο του 2019). Οι προοπτικές των εσόδων είναι ακόμη πιο ευοίωνες, με τις τρέχουσες εκτιμήσεις να προβλέπουν ότι περίπου τα €4,5 δισ. (2,5% του ΑΕΠ) από την απόκλιση των €7,2 δισ. του 2021 (σε σύγκριση με το 2019) θα μπορούσαν να ανακτηθούν εντός του 2022, λόγω της παράλληλης αύξησης των τιμών των υπηρεσιών και της αυξημένης τιμολογιακής ισχύος των επιχειρήσεων σε αυτόν τον τομέα.
- Τα φορολογικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 15% ετησίως το πρώτο τρίμηνο του 2022, καταδεικνύοντας ισχυρή αύξηση της υποκείμενης οικονομικής δραστηριότητας, ακόμη και κατόπιν προσαρμογής για τον αντίκτυπο του πληθωρισμού.

Συνολικά, η ελληνική οικονομία εισήλθε στο 2022 με ανθεκτική δυναμική, με την αύξηση του ΑΕΠ να εκτιμάται ότι θα συνεχιστεί με εύρωστο ρυθμό 3,1% το 2022 και 4,1% το 2023 σύμφωνα με το βασικό σενάριο της Τράπεζας. Παρ' όλα αυτά, η αυξημένη πίεση από τον υψηλότερο από τον αρχικά αναμενόμενο πληθωρισμό στο διαθέσιμο εισόδημα και στο κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων δημιουργεί αβεβαιότητα για την οικονομική δραστηριότητα, παρά την παρουσία σημαντικών αντισταθμιστικών παραγόντων. Πράγματι, τα στοιχεία των ερευνών για τις επιχειρήσεις και τους καταναλωτές για τον Απρίλιο άρχισαν να αντανakλούν μια πιο σημαντική αρνητική επίδραση του πληθωρισμού και της αβεβαιότητας που σχετίζεται με την εν εξελίξει γεωπολιτική κρίση, η οποία οδηγεί σε πρόσθετες και, ενδεχομένως, πιο παρατεταμένες αυξήσεις στις τιμές των ενεργειακών και μη ενεργειακών εμπορευμάτων παγκοσμίως. Η καταναλωτική εμπιστοσύνη κατέγραψε τη μεγαλύτερη απώλεια, καθώς συρρικνώθηκε στο χαμηλότερο σημείο από τον Ιούλιο του 2017 και οδήγησε τον ESI σε χαμηλό ενός έτους, δεχόμενη το πιο άμεσο πλήγμα από την έξαρση του πληθωρισμού βάσει του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΔΤΚ), ο οποίος αυξήθηκε στο νέο 27-ετές υψηλό 10,2% τον Απρίλιο του 2022 από 7,4%, κατά μ.ο., το πρώτο τρίμηνο του 2022. Ο PMI στη μεταποίηση εμφάνισε ήπια υποχώρηση αλλά παρέμεινε σε επίπεδο συμβατό με περαιτέρω αύξηση της παραγωγής (54,7, κατά μ.ο., τον Μάρτιο-Απρίλιο του 2022), παρά τις αυξημένες πιέσεις από την εκτίναξη του κόστους, τις ελλείψεις και τις απότομες αυξήσεις των τιμών της ενέργειας, των πρώτων υλών και άλλων εισροών παραγωγής. Εντούτοις, οι αυξημένες γεωπολιτικές εντάσεις άρχισαν να επιβαρύνουν σημαντικά τις προσδοκίες παραγωγής και τη ζήτηση των πελατών. Οι πληθωριστικές πιέσεις είναι απίθανο να επιβραδυνθούν μέχρι το 2ο εξάμηνο του 2022, καθώς η μετακύλιση από τις τιμές της ενέργειας, των

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

εισαγωγών εκτός πετρελαίου και των τιμών παραγωγού – οι οποίες αυξήθηκαν περαιτέρω την περίοδο Μαρτίου-Απριλίου του 2022 – αναμένεται να συνεχιστεί στο 3ο τρίμηνο του 2022.

Ωστόσο, ο αντίκτυπος στο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών αμβλύνεται εν μέρει από την εφαρμογή νέων μέτρων στήριξης κατά της ενεργειακής κρίσης, τα οποία προβλέπεται να ανέλθουν σε €4,3 δισ. (2,2% του ΑΕΠ) το 2022 σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας της Ελλάδας για το 2022. Η στήριξη αυτή θα συνδυαστεί με τη σημαντική αύξηση του κατώτατου μισθού κατά 9,7% (2% από τον Ιανουάριο του 2022 και 7,7% από τον Μάιο του 2022 και έπειτα) που θέσπισε η κυβέρνηση, η οποία αναμένεται να μεταφραστεί σε μια μέση μισθολογική αύξηση της τάξης του 3%, καθώς και με την αύξηση της απασχόλησης κατά 3,3% ετησίως σύμφωνα με το βασικό σενάριο της Τράπεζας, με τις νέες προσλήψεις σε δραστηριότητες που σχετίζονται με τον τουρισμό να αντιπροσωπεύουν τα 2/3 της προσδοκώμενης αύξησης απασχόλησης.

Επιπλέον, η στήριξη από το Ταμείο Ανάκαμψης (ΤΑΑ) και τις δημόσιες επενδύσεις, εν γένει, θα παραμείνει σημαντική, με τα €3,6 δισ. των πόρων του ΤΑΑ να έχουν ήδη ληφθεί το πρώτο 4μηνο του 2022, μετά την εκταμίευση της προκαταβολής των €4,0 δισ. το 3ο τρίμηνο του 2021. Ως εκ τούτου, οι δημόσιες επενδυτικές δαπάνες (συμπεριλαμβανομένου του ΤΑΑ) αναμένεται να φτάσουν σε υψηλό 18 ετών το 2022.

Η δημοσιονομική υπεραπόδοση το 2021 έφτασε το 2% του ΑΕΠ, με την επίτευξη ενός χαμηλότερου από τον στόχο πρωτογενούς ελλείμματος Γενικής Κυβέρνησης, παρέχοντας τον απαιτούμενο δημοσιονομικό χώρο για τη χρηματοδότηση των νέων μέτρων στήριξης το 2022. Το έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης μειώθηκε στο 5,0% του ΑΕΠ (η αντίστοιχη εκτίμηση του Κρατικού Προϋπολογισμού του 2022 για το πρωτογενές έλλειμμα το 2021 ήταν 7,0% του ΑΕΠ), ύστερα από έλλειμμα ύψους 7,2% του ΑΕΠ το 2020. Αυτή η υπεραπόδοση αντανακλά μια υψηλότερη από το αναμενόμενο αύξηση των κρατικών εσόδων, μειωμένες ανάγκες για στήριξη εξαιτίας του COVID-19, καθώς και την ισχυρή κυκλική ανάκαμψη του 2021. Σε αυτό το πλαίσιο, το χρέος της Γενικής Κυβέρνησης μειώθηκε ραγδαία κατά 13% του ΑΕΠ, σε 193,3% του ΑΕΠ το 2021 από 206,3% το 2020 – σημαντικά χαμηλότερο από την εκτίμηση του Προϋπολογισμού του 2022 για 197,1% του ΑΕΠ – και αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 180,2% του ΑΕΠ το 2022, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας της Ελλάδας για το 2022. Η βελτίωση αυτή μαζί με την πρόσθετη πρόοδο στις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις και τη σημαντική μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του ελληνικού τραπεζικού συστήματος συνεισέφεραν στην αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας κατά μία βαθμίδα, σε BB (υψηλό) και BB+ (σταθερές προοπτικές) από BB, από την DBRS και την S&P στις 18 Μαρτίου και 22 Απριλίου 2022, αντίστοιχα. Για το 2022, η εκτίμηση του πρωτογενούς ελλείμματος αναθεωρήθηκε ανοδικά στο 2% του ΑΕΠ στο Πρόγραμμα Σταθερότητας από 1,4% στον Προϋπολογισμό του 2022, προκειμένου να ενσωματωθεί το κόστος της πρόσθετης στήριξης, το οποίο χρηματοδοτείται εν μέρει από το διατηρήσιμο τμήμα της υπεραπόδοσης κατά το 2021.

Ωστόσο, το πρώτο τρίμηνο του 2022 σηματοδότησε το σημείο καμπής ενός άνευ προηγουμένου κύκλου χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής από την ΕΚΤ, καθώς και από όλες σχεδόν τις βασικές κεντρικές τράπεζες παγκοσμίως. Η ταχεία αύξηση του πληθωρισμού και η ανθεκτική οικονομική ανάκαμψη μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2022 δημιούργησαν τις προϋποθέσεις για σταδιακή απόσυρση των έκτακτων μέτρων στήριξης λόγω του COVID-19, με τις καθαρές αγορές τίτλων στο πλαίσιο του έκτακτου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP) της ΕΚΤ να λήγουν στα τέλη Μαρτίου του 2022. Η ΕΚΤ δήλωσε ότι η επανεπένδυση των κεφαλαίων από ομόλογα που λήγουν θα συνεχιστεί τουλάχιστον έως το τέλος του 2024 και η δυνατότητα αυτή θα χρησιμοποιηθεί με αυξημένη ευελιξία, προκειμένου να αποφευχθούν διαταραχές στη μετάδοση της νομισματικής πολιτικής, ενώ ανακοίνωσε τον Απρίλιο του 2022 ότι τα ελληνικά χρεόγραφα θα εξακολουθούν να γίνονται αποδεκτά σε πράξεις αναχρηματοδότησης. Παρ' όλα αυτά, οι αγορές σταθερού εισοδήματος αντέδρασαν έντονα στο σήμα της αντιστροφής της νομισματικής πολιτικής, που συνοδεύτηκε από περαιτέρω αύξηση του πληθωρισμού, με την απόδοση του 10ετούς ελληνικού κρατικού ομολόγου να αυξάνεται κατά 2,3 ποσοστιαίες μονάδες μεταξύ Ιανουαρίου και Μαΐου του 2022, στο υψηλό 2ετίας του 3,6% στις αρχές Μαΐου, ενώ η απόδοση του 10ετούς γερμανικού ομολόγου αυξήθηκε από -0,1% σε 1,1% – στο υψηλότερο σημείο από τον Αύγουστο του 2014 – την ίδια περίοδο. Οι επίσημες, καθώς και οι βασισμένες σε δεδομένα των αγορών εκτιμήσεις για τα μελλοντικά επιτόκια τείνουν να προεξοφλούν σωρευτικές αυξήσεις του επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ κατά 50 έως 75 μονάδες βάσης μέχρι το τέλος του έτους.

Οι κίνδυνοι που θα μπορούσαν να αποδυναμώσουν την οικονομική δυναμική σχετίζονται, κυρίως, με τους ακόλουθους παράγοντες:

- Ο επιταχυνόμενος πληθωρισμός αναπόφευκτα θα αυξήσει περαιτέρω το κόστος παραγωγής για τις επιχειρήσεις, μέσω της αύξησης των τιμών της ενέργειας και του κόστους εισροών. Οι χαμηλές προσδοκίες για διπλωματική επίλυση της κρίσης στην Ουκρανία το 2^ο τρίμηνο του 2022 αυξάνουν την πίεση στις χώρες της ΕΕ για ταχεία και, πιθανώς, δαπανηρή απεξάρτηση από το ρωσικό ενεργειακό εφοδιασμό, η οποία θα οδηγήσει σε σημαντικά βραδύτερη από το αναμενόμενο κάμψη των τιμών της ενέργειας τα επόμενα τρίμηνα καθώς και το 2023. Επιπλέον, η ανακοίνωση νέων περιορισμών λόγω Covid-19 σε περιφερειακό επίπεδο στην Κίνα επιτείνει τις ανησυχίες για νέες διαταραχές στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού.
- Η πρόσθετη πίεση στις νομισματικές αρχές να επιταχύνουν την απόσυρση των πολύ υποστηρικτικών μέτρων πολιτικής, καθώς ο πληθωρισμός αυξήθηκε σε υψηλά 40 ετών στις περισσότερες ανεπτυγμένες οικονομίες, έχει ήδη οδηγήσει σε κλιμάκωση των αποδόσεων των κρατικών και εταιρικών ομολόγων και σε υψηλή μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών παγκοσμίως που θα μπορούσε να ενταθεί περαιτέρω.
- Εξασθένηση της οικονομικής ανάπτυξης, λόγω της συνδυασμένης διάβρωσης του διαθέσιμου εισοδήματος από την επιδείνωση του πληθωρισμού και του οικονομικού κλίματος εξαιτίας της αυξημένης αβεβαιότητας, σε ένα περιβάλλον κλιμακούμενων γεωπολιτικών εντάσεων και ανταπόδοσης οικονομικών κυρώσεων, ιδιαίτερα εκείνων που επηρεάζουν τον ενεργειακό τομέα. Αν και η άμεση έκθεση της ελληνικής οικονομίας στην περιοχή της κρίσης (Ρωσία, Ουκρανία) παραμένει περιορισμένη, ο ενεργειακός παράγοντας αντιπροσωπεύει σημαντικό κίνδυνο για την οικονομική ανάπτυξη στην Ελλάδα και την Ευρωζώνη συνολικά, ενώ η παρατεταμένη όξυνση των γεωστρατηγικών κινδύνων θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντική πίεση στις επιδόσεις άλλων τομέων οικονομικής δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένου του τουρισμού.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

- Πρόσθετοι γεωπολιτικοί και χρηματοοικονομικοί κραδασμοί θα μπορούσαν να αυξήσουν την αποστροφή ως προς την ανάληψη επενδυτικού κινδύνου, οδηγώντας σε αναβολή των ιδιωτικών επενδυτικών αποφάσεων – ειδικά για νέες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου – και ασκώντας πίεση στην αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων.
- Ο κίνδυνος εμφάνισης νέων πιο μεταδοτικών μεταλλάξεων του COVID-19, οι οποίες θα μπορούσαν να ανακόψουν την ανοδική τάση της οικονομικής δραστηριότητας, να σταματήσουν την ανάκαμψη του τουρισμού και να έχουν σημαντικές μακροοικονομικές επιπτώσεις, ελλείψει πρόσθετης δημοσιονομικής στήριξης, παραμένει υπαρκτός.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Τροποποιήσεις σε υπάρχοντα πρότυπα και στο εννοιολογικό πλαίσιο που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022

-ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Απριλίου 2021 και μετά, και σε ισχύ για τις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την 1 Ιανουαρίου 2022). Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις): Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις ενημερώνουν μια αναφορά στο ΔΠΧΑ 3 για το Εννοιολογικό Πλαίσιο χωρίς να αλλάζουν τις λογιστικές απαιτήσεις για συνενώσεις επιχειρήσεων. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-ΔΛΠ 16 (Τροποποιήσεις): Ενσώματα Πάγια: Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρία να αφαιρεί από το κόστος των ενσώματων παγίων τα ποσά που εισπράττονται από την πώληση στοιχείων που έχουν παραχθεί ενώ το περιουσιακό στοιχείο βρίσκεται στη φάση προετοιμασίας για την προβλεπόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, η εταιρία θα αναγνωρίζει τέτοιου είδους εισπράξεις από πωλήσεις και το σχετικό κόστος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-ΔΛΠ 37 (Τροποποιήσεις): Επαχθείς συμβάσεις: Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022). Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τα κόστη που λαμβάνονται υπόψη, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο μια σύμβαση θα είναι ζημιογόνος. Η υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

-Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2018–2020 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις που έχουν εφαρμογή για τον Όμιλο αναφέρονται στη συνέχεια:

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αμοιβές στο τεστ «10 τοις εκατό» για παύση αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές περιλαμβάνει μια οικονομική οντότητα όταν εφαρμόζει το τεστ «10 τοις εκατό» κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον θα γίνει παύση αναγνώρισης μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Στην αξιολόγηση περιλαμβάνονται μόνο οι αμοιβές που καταβάλλονται ή εισπράττονται μεταξύ της οντότητας (του δανειολήπτη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που καταβάλλονται ή εισπράττονται από την οντότητα ή τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16: Κίνητρα Μίσθωσης. Η τροποποίηση του Επεξηγηματικού Παραδείγματος 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16 αφαιρεί από το παράδειγμα την απεικόνιση της αποζημίωσης από τον εκμισθωτή των βελτιώσεων του μίσθου, προκειμένου να αποφευχθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με την αντιμετώπιση των κινήτρων μίσθωσης που ενδέχεται να προκύψουν λόγω του τρόπου με τον οποίο απεικονίζονται τα κίνητρα μίσθωσης σε αυτό παράδειγμα. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων και του Πλαισίου, που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2022 εγκρίθηκαν από την ΕΕ.

Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ μετά την 1 Ιανουαρίου 2022

Νέο πρότυπο

-ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4, ενώ τον Ιούνιο του 2020, το IASB εξέδωσε Σχέδιο Τροποποίησης Προτύπου. Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση καθώς και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω προτύπου και σκοπός του είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες που απεικονίζουν ακριβοδίκαια τα συμβόλαια αυτά. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με συνεπή τρόπο. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει εγκριθεί ακόμη από την Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Λόγω της πώλησης της θυγατρικής ασφαλιστικής εταιρείας της Τράπεζας, Εθνική Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών («Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α.»), την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος δεν αναμένει σημαντικές επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17.

Τροποποιήσεις

-ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση): Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες ανάλογα με τα δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από τα γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Η τροποποίηση για την Ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2020 και είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022 και μετά. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας COVID-19, το IASB ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος ώστε να παρέχεται περισσότερος χρόνος στις οντότητες να εφαρμόσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση που προκύπτουν από αυτές τις τροποποιήσεις. Η Ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων είναι σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά. Παρόλο που η ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου παρουσιάζεται βάσει ρευστότητας, αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο διακανονισμός αναφέρεται σε μεταφορά στον αντισυμβαλλόμενο χρημάτων, μετοχικών τίτλων, άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσιών. Ο Όμιλος δεν αναμένει σημαντικές επιπτώσεις από την υιοθέτηση αυτής της τροποποίησης.

-ΔΛΠ 1 και Οδηγία Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2 (Τροποποιήσεις): Γνωστοποίηση Λογιστικών Πολιτικών (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Περαιτέρω τροποποιήσεις εξηγούν πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει ως ουσιώδη μια λογιστική πολιτική. Περιλαμβάνονται παραδείγματα για το πότε μία λογιστική πολιτική είναι πιθανό να είναι ουσιώδης. Το Συμβούλιο ανέπτυξε οδηγίες και παραδείγματα προκειμένου να εξηγήσει και να υποστηρίξει την εφαρμογή της «μεθόδου ουσιωδότητας σε τέσσερα βήματα». Ο Όμιλος αξιολογεί τις επιπτώσεις αυτών των τροποποιήσεων.

-ΔΛΠ 8 (Τροποποίηση): Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση αντικαθιστά τον ορισμό της αλλαγής σε λογιστικές εκτιμήσεις με τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων. Σύμφωνα με τον νέο ορισμό οι λογιστικές εκτιμήσεις αποτελούν «νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης». Λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται σε περιπτώσεις που οι λογιστικές πολιτικές απαιτούν, για στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τρόπο επιμέτρησης που υπόκειται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που προέρχονται από νέες πληροφορίες ή νέες εξελίξεις δεν αποτελούν διόρθωση σφάλματος. Ο Όμιλος δεν αναμένει σημαντικές επιπτώσεις από την υιοθέτηση αυτής της τροποποίησης.

-ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις): Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Ο Όμιλος αξιολογεί τις επιπτώσεις αυτών των τροποποιήσεων.

-ΔΠΧΑ 17 (Τροποποιήσεις): Αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 ΚΑΙ ΔΠΧΑ 9- Συγκριτική πληροφόρηση (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά). Η τροποποίηση είναι μια μεταβατική επιλογή, που σχετίζεται με συγκριτικές πληροφορίες σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Λόγω της πώλησης της θυγατρικής ασφαλιστικής εταιρείας της Τράπεζας, Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α., την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος δεν αναμένει σημαντικές επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων με ισχύ μετά το 2022 έχουν εγκριθεί από την ΕΕ, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις: ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος και ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια, τα οποία δεν έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

Τροποποίηση που υιοθετήθηκε από τον Όμιλο σε προηγούμενες περιόδους

-Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια (Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 4). Η τροποποίηση, η οποία έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ, εισάγει δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα: α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αντί στην κατάσταση αποτελεσμάτων, τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, πριν από την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια (δηλ. τη διαφορά μεταξύ των ποσών που θα αναγνωρίζονταν στα αποτελέσματα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και των ποσών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με το ΔΛΠ 39) – «μέθοδος επικάλυψης», και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως στον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 – «μέθοδος αναβολής». Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39.

Η τροποποίηση «Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2021 και μετά) θα επεκτείνει την ημερομηνία λήξης της παράτασης που περιγράφεται παραπάνω από την 1 Ιανουαρίου 2021 έως την 1 Ιανουαρίου 2023.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος πούλησε την ασφαλιστική θυγατρική του, Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α., ωστόσο η Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α. εφάρμοσε την τροποποίηση αυτή, κάνοντας χρήση της «μεθόδου αναβολής» και συνεχίζει να εφαρμόζει το ΔΛΠ 39 για την τρέχουσα περίοδο, που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, καθώς και για όλες τις συγκριτικές πληροφορίες.

2.4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Κατά τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την τρίμηνη περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, οι σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις που διενεργήθηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου και τις κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, εκτός από:

Πληροφορίες για μελλοντικές τάσεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, οι μακροοικονομικές συνθήκες συνέχισαν να βελτιώνονται, παρά τους αυξανόμενους κλυδωνισμούς που προκαλούνται από την επιτάχυνση του πληθωρισμού, την έκρηξη της νέας κρίσης στην Ουκρανία και την αύξηση των κρουσμάτων από τη νέα παραλλαγή του COVID «Παραλλαγή Όμικρον». Η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα παρέμεινε σε σταθερή ανοδική πορεία, επωφελούμενη από την ισχυρή δυναμική για το οικονομικό έτος 2021, καθώς το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 8,3% σε ετήσια βάση, ανακάμπτοντας στο προ-COVID επίπεδό του. Οι επιδόσεις αυτές έχουν μεταφραστεί σε μια θετική επίδραση μεταφοράς 1,6 ποσοστιαίων μονάδων στην αύξηση του ΑΕΠ το 2022.

Όσον αφορά την εξέλιξη των κύριων συνιστωσών του ΑΕΠ από την πλευρά των δαπανών του οικονομικού έτους 2021, η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου σημείωσαν ισχυρές αυξήσεις 7,2% και 19,3% σε ετήσια βάση, αντιπροσωπεύοντας το μεγαλύτερο μέρος της ετήσιας αύξησης της οικονομικής δραστηριότητας. Οι καθαρές εξαγωγές συνέβαλαν σε περαιτέρω 0,8 ποσοστιαίες μονάδες, με την επιβράδυνση από την αύξηση των εισαγωγών (21,9% ετησίως) να αντισταθμίζει σε μεγάλο βαθμό την ώθηση από τις εντυπωσιακές εξαγωγικές επιδόσεις και την ανάκαμψη του τουρισμού. Στοιχεία που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα – όπως ο κύκλος εργασιών των επιχειρήσεων και η εταιρική κερδοφορία – υπερέβησαν τα προ COVID επίπεδά τους.

Η ισχυρή δυναμική της οικονομίας το 2021 και τα ανθεκτικά θεμελιώδη στοιχεία της εκτιμάται ότι ήταν επαρκή για να αντισταθμίσουν την πίεση από τον αυξανόμενο πληθωρισμό και τις επίμονες διαταραχές στην παγκόσμια αλυσίδα εφοδιασμού το 1ο τρίμηνο του 2022, οι οποίες επιδεινώθηκαν από τους σοβαρούς γεωπολιτικούς κινδύνους λόγω της εισβολής στην Ουκρανία τον Φεβρουάριο του 2022. Από την άποψη αυτή, τα διαθέσιμα δεδομένα από δείκτες υψηλής συχνότητας από επιχειρηματικές έρευνες, τον κύκλο εργασιών των επιχειρήσεων, τη βιομηχανική παραγωγή, την κινητικότητα και τα διεθνή δεδομένα για τις αφίξεις τουριστών, δείχνουν ότι η ανοδική τάση της οικονομικής δραστηριότητας συνεχίστηκε και τους πρώτους μήνες του 2022, με ετήσια αύξηση του ΑΕΠ που εκτιμάται σε 3,3% το 1ο τρίμηνο του 2022.

Το ποσοστό ανεργίας παρέμεινε σε χαμηλό 11 ετών τους πρώτους δύο μήνες του 2022, με την αύξηση της απασχόλησης να ανέρχεται στο 10,6% ετησίως (υποστηριζόμενη από ευνοϊκές επιδράσεις βάσης λόγω των περιορισμών της COVID-19 τους πρώτους δύο μήνες του 2021), ξεπερνώντας κατά 5,5% το προ πανδημίας επίπεδό της, το πρώτο δίμηνο του 2019. Τα πρώτα σημάδια από τον τουριστικό τομέα ήταν πολύ ενθαρρυντικά, με τις διεθνείς αφίξεις στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών να πλησιάζουν τα επίπεδα του 2019 – 60% κατά μέσο όρο το 1ο τρίμηνο του 2022 ή αυξημένες κατά 430% σε σύγκριση με 11% το 1ο τρίμηνο του 2021.

Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος (ESI) για την Ελλάδα αυξήθηκε σε υψηλό 21½ ετών το 1ο τρίμηνο του 2022, ενισχυμένος από τις ισχυρές επιδόσεις των κλάδων της βιομηχανίας και των υπηρεσιών, ξεπερνώντας το μέσο ESI για τη ζώνη του ευρώ. Ωστόσο, ο ταχέως αυξανόμενος πληθωρισμός άρχισε να επιβαρύνει την εμπιστοσύνη των καταναλωτών, η οποία μειώθηκε τον Απρίλιο του 2022 στο χαμηλότερο σημείο από τον Ιούλιο του 2017, ασκώντας καθοδική πίεση στην εμπιστοσύνη σε άλλους τομείς και φέρνοντας το ESI σε χαμηλό ενός έτους.

Ο πληθωρισμός ΔTK (CPI) αυξήθηκε σε νέο υψηλό 26 ετών, 8,9% το Μάρτιο του 2022 από 7,2% το Φεβρουάριο, λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας και των βασικών τροφίμων μετά τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και αναμένεται να επιταχυνθεί περαιτέρω το 2ο τρίμηνο του 2022. Ο αυξανόμενος πληθωρισμός αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και να ωθήσει περαιτέρω προς τα πάνω το κόστος παραγωγής για τις επιχειρήσεις μέσω της αύξησης των τιμών της ενέργειας, καθώς και των βασικών εμπορευμάτων και των ενδιάμεσων εισροών.

Οι χαμηλές προσδοκίες για διπλωματική πρόοδο στην Ουκρανία το 2ο τρίμηνο του 2022 αυξάνουν την πίεση προς τις χώρες της ΕΕ για ταχεία και, ενδεχομένως, δαπανηρή αποδέσμευση από τον ρωσικό ενεργειακό εφοδιασμό, η οποία θα οδηγήσει σε σημαντικά βραδύτερη, από ό,τι αναμενόταν προηγουμένως, μείωση των τιμών της ενέργειας τα ερχόμενα τρίμηνα καθώς και το 2023. Παράλληλα, οι τιμές των ενεργειακών και μη ενεργειακών εμπορευμάτων αυξήθηκαν περαιτέρω μεταξύ Μαρτίου-Απριλίου του 2022, με αρκετές ελλείψεις από την πλευρά της προσφοράς να παραμένουν ανεπίλυτες λόγω των κλιμακούμενων γεωπολιτικών εντάσεων.

Σε αυτό το πλαίσιο, η αύξηση του πληθωρισμού σε υψηλά 40 ετών στις περισσότερες ανεπτυγμένες οικονομίες ασκεί πρόσθετες πιέσεις στις νομισματικές αρχές για να επιταχύνουν την απόσυρση των ενισχυτικών μέτρων πολιτικής, οδηγώντας σε σχετικά γρήγορη αύξηση των αποδόσεων των κρατικών και εταιρικών ομολόγων και υψηλή μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών παγκοσμίως.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Παρά τις αυξημένες δυσκολίες, υπάρχουν σημαντικοί υποστηρικτικοί παράγοντες για τη διατήρηση της ανάκαμψης με γνώμονα τις επενδύσεις το 2022-23:

- Οι επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα έχουν ισχυρούς ισολογισμούς και κερδοφορία, αντανακλώντας χρόνια σκληρών αναδιαρθρώσεων λόγω της κρίσης και της συνακόλουθης βελτίωσης της ανταγωνιστικότητάς τους.
- Τα υψηλά ποσοστά χρήσης της παραγωγικής ικανότητας, τα επίπεδα παραγωγής και οι παραγγελίες εξαγωγών βρίσκονται σε υψηλά πολλών ετών.
- Σημαντική ανοδική δυνατότητα για τον τουρισμό (περίπου 7,2 δισ. ευρώ) και επιστροφή στα επίπεδα του 2019, με τις τρέχουσες εκτιμήσεις να δείχνουν ότι περίπου 4,5 δισ. ευρώ (2,5% του ΑΕΠ) αυτού του ελλείμματος θα μπορούσαν να ανακτηθούν το 2022. Υπάρχουν πρώιμα σημάδια πρόσθετων ανοδικών κινδύνων στον τομέα αυτό.
- Τα ταμειακά αποθέματα ασφαλείας των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών παραμένουν στα υψηλότερα επίπεδα των τελευταίων 10 ετών.
- Οι δημόσιες επενδυτικές δαπάνες, συμπεριλαμβανομένου του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF), αναμένεται να αυξηθούν σε υψηλό 18 ετών.
- Ένα καλύτερο από το αναμενόμενο δημοσιονομικό αποτέλεσμα το 2021 (κατά 2,0% του ΑΕΠ, όσον αφορά το πρωτογενές δημοσιονομικό ισοζύγιο της Γενικής Κυβέρνησης) που παρέχει δημοσιονομικό χώρο για την ενεργοποίηση πρόσθετων μέτρων στήριξης για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων του πληθωρισμού στα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις.

Αν και σημαντική αβεβαιότητα περιβάλλει την κατάσταση στην Ουκρανία και τον ρυθμό άμβλυνσης των πιέσεων κόστους από την πλευρά της προσφοράς, εκτιμάται ότι ο άμεσος αντίκτυπος της κρίσης θα είναι μόνο ένα κλάσμα της επίπτωσης, που επέφερε ο COVID-19 πριν από δύο χρόνια. Ως αποτέλεσμα αυτού του σοκ προσφοράς, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά το 2022, αλλά σύντομα να ανακάμψει, με τη σωρευτική ανάπτυξη κατά την επόμενη τριετία να μην αναμένεται να αποκλίνει σημαντικά από τις προηγούμενες προβλέψεις στο βασικό σενάριο για τις εκτιμήσεις της δωδεκάμηνης χρήσης του 2021.

Ωστόσο, πληθώρα παραγόντων εξακολουθεί να επηρεάζει τις Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές («ΑΠΖ» / «ECL»), με τις καθυστερημένες επιπτώσεις από την πανδημία να επιδεινώνονται από ένα ιδιαίτερα έντονο πληθωριστικό σοκ που οφείλεται στην ενέργεια και την αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα. Η σταδιακή σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής σε συνδυασμό με τα πρώτα σημάδια επιβράδυνσης της οικονομικής ανάπτυξης στη ζώνη του ευρώ θα μπορούσαν να έχουν περαιτέρω βαρύτητα στις οικονομικές επιδόσεις της Ελλάδας.

Σε αυτό το σκηνικό, το ΑΕΠ της Ελλάδας αναμένεται να αυξηθεί με μέσο ετήσιο ρυθμό 2,9% μεταξύ του 2022 και 2026, ενώ τα αισιόδοξα και δυσμενή σενάρια προβλέπουν μέσες ετήσιες μεταβολές του ΑΕΠ κατά 5,1% και -0,7%, αντίστοιχα, την ίδια περίοδο.

Και τα τρία σενάρια αντιπροσωπεύουν μια τεκμηριωμένη αξιολόγηση των μακροοικονομικών προοπτικών, με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες πληροφορίες, με τις διαφορές να αντικατοπτρίζουν κυρίως τις παραδοχές όσον αφορά την ένταση και την εμμονή του εξελισσόμενου σοκ από την πλευρά της προσφοράς τόσο κατά τα τρέχοντα όσο και τα επόμενα έτη. Η στάθμιση πιθανότητας των τριών μελλοντικών μακροοικονομικών σεναρίων, δηλαδή του βασικού, του αισιόδοξου και του δυσμενούς, παρέμεινε η ίδια όπως την 31 Δεκεμβρίου 2021. Συγκεκριμένα, δόθηκε συντελεστής στάθμισης πιθανότητας 55%, 20% και 25%, αντίστοιχα.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποιεί η Τράπεζα αφορούν Ελληνικούς οικονομικούς παράγοντες, ενώ οι ΑΠΖ επηρεάζονται κυρίως από τις μεταβολές του ΑΕΠ και του Δείκτη Τιμών Οικιστικών Ακινήτων («ΗΠΙ»). Η αύξηση του ΑΕΠ, άμεσα ή έμμεσα, επηρεάζει όλο το φάσμα των προβλεπόμενων μακροοικονομικών μεταβλητών που εξαρτώνται από την πορεία του ΑΕΠ, συμπεριλαμβανομένου του ΗΠΙ. Για τον ΗΠΙ, οι τιμές που αντιστοιχούν στο αισιόδοξο σενάριο θεωρούνται εξωγενώς ίσες με εκείνες του βασικού σεναρίου, κατά την περίοδο προβολής μετά το πρώτο τρίμηνο του 2022, λόγω της αβεβαιότητας και των ιδιοσυγκρασιακών μη μοντελοποιημένων κινητήριων δυνάμεων αυτής της αγοράς στην τρέχουσα συγκυρία. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης του ΗΠΙ στο βασικό και το αισιόδοξο σενάριο κατά την περίοδο 2022-2026 προβλέπεται στο 4,9%, σε σύγκριση με 1,7% την ίδια περίοδο σύμφωνα με το δυσμενές σενάριο.

Ο αντίκτυπος των νέων οικονομικών συνθηκών, ως αποτέλεσμα απροσδόκητων γεγονότων, ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζεται έγκαιρα στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων επιμέτρησης ΑΠΖ, καθώς τα δεδομένα και τα υποδείγματα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των ΑΠΖ ενδέχεται να μην έχουν ενσωματώσει όλα τα χαρακτηριστικά της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Η Διοίκηση αξιολογεί αυτές τις συνθήκες και κατά περίπτωση μπορεί να καταλήξει ότι η εφαρμογή επικαλύψεων είναι απαραίτητη προκειμένου να ληφθούν υπόψη τυχόν επιπρόσθετοι κίνδυνοι. Ενδεικτικές περιπτώσεις όπου ενδέχεται να εφαρμοστούν επικαλύψεις περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μέτρα στήριξης προς τους πελάτες (λόγω της πανδημίας COVID-19), καθώς και εφαρμογή στρατηγικών σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα.

Εξακολουθούν να υπάρχουν πολλοί άγνωστοι παράγοντες, συμπεριλαμβανομένης της επιμονής και του τελικού αντίκτυπου του «σπινάλι πληθωρισμού» που βασίζεται στην ενέργεια, της εξελισσόμενης γεωπολιτικής κρίσης στην Ουκρανία, των υπόλοιπων κινδύνων που σχετίζονται με την COVID-19 για την οικονομία και των αποτελεσμάτων των δημοσιονομικών μέτρων και νομισματικών δράσεων της ΕΚΤ. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να αξιολογεί τις ΑΠΖ και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές κάθε τρίμηνο, ώστε να μπορεί να αποτυπώνει έγκαιρα τυχόν αλλαγές που προκύπτουν από την αβεβαιότητα λόγω μακροοικονομικών προοπτικών.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Τομείς δραστηριότητας

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων επιχειρηματικών τομέων:

Λιανικής τραπεζικής

Η λιανική τραπεζική περιλαμβάνει όλους τους ιδιώτες πελάτες, τους επαγγελματίες, τις μικρομεσαίες και τις μικρές επιχειρήσεις (επιχειρήσεις με ετήσιο τζίρο μέχρι €2,5 εκατ.). Η Τράπεζα, μέσω του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων και ψηφιακών δικτύων που διαθέτει, προσφέρει στους πελάτες της λιανικής τραπεζικής ευρύ φάσμα δανειακών προϊόντων (στεγαστικά, καταναλωτικά και χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις), καρτών (χρεωστικές, πιστωτικές και προπληρωμένες κάρτες), καταθετικών, επενδυτικών και ασφαλιστικών προϊόντων, καθώς επίσης και άλλα παραδοσιακά προϊόντα και υπηρεσίες.

Επιχειρηματικής και επενδυτικής τραπεζικής

Ο τομέας της επιχειρηματικής και επενδυτικής τραπεζικής περιλαμβάνει τις πιστοδοτήσεις όλων των μεγάλων και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων και τη χρηματοδότηση της ναυτιλίας εκτός των πιστοδοτήσεων που μεταφέρθηκαν στη μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης και την επενδυτική τραπεζική. Ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες επιχειρηματικής τραπεζικής ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής και επενδυτικής φύσης, τη διαχείριση καταθέσεων, τη χορήγηση δανείων (σε ευρώ και σε ξένα νομίσματα), υπηρεσίες συναλλάγματος και την υποστήριξη εμπορικών δραστηριοτήτων.

Μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης

Προκειμένου (α) να διαχειριστεί αποτελεσματικότερα τα δάνεια σε καθυστέρηση, τα μη εξυπηρετούμενα και τα καταγγεμένα δάνεια και (β) να διασφαλίσει πλήρη συμμόρφωση με την Πράξη 42/30.5.2014 και την Πράξη 47/9.2.2015 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και τον Κώδικα Δεοντολογίας Τραπεζών (άρθρο 1 παρ.2 Ν. 4224/2013), η Τράπεζα συνέστησε δύο ανεξάρτητες μονάδες, η πρώτη υπεύθυνη για τη διαχείριση των δανείων λιανικής τραπεζικής (Μονάδα Διαχείρισης Απαιτήσεων Λιανικής Τραπεζικής («ΔΑΛΤ»)) και η δεύτερη για δάνεια επιχειρηματικής τραπεζικής (Μονάδα Εταιρικών Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης («ΜΕΠΕΔ»)), οι οποίες έχουν τη συνολική ευθύνη για τη διαχείριση των εν λόγω δανείων. Στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2021 η ΔΑΛΤ περιλαμβάνονταν στον τομέα Λιανικής Τραπεζικής. Προκειμένου να αποτυπώνονται κατά τρόπο σύμφωνο με τις εσωτερικές αναφορές οι οποίες χρησιμοποιούνται από τον αρμόδιο επικεφαλής ή το αρμόδιο όργανο για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων, οι συγκριτικές πληροφορίες για τους τομείς δραστηριότητας για το 2021 αναμορφώθηκαν με την αναταξινόμηση της ΔΑΛΤ από το Τομέα Λιανικής Τραπεζικής στη Μονάδα Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης. Η επίδραση από την αναταξινόμηση αναλύεται στο πίνακα Αναμόρφωση - Ανάλυση ανά Τομέα Δραστηριότητας, στο τέλος της παρούσας σημείωσης.

Χρηματαγορών – κεφαλαιαγορών και διαχείριση περιουσίας

Ο τομέας χρηματαγορών – κεφαλαιαγορών και διαχείριση περιουσίας περιλαμβάνει τη διαχείριση διαθεσίμων και χαρτοφυλακίου ιδιωτών, τη διαχείριση περιουσίας (αμοιβαία κεφάλαια και αμοιβαία κεφάλαια κλειστού τύπου), υπηρεσίες θεματοφυλακής, υπηρεσίες private equity καθώς και υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας.

Ασφαλιστικών δραστηριοτήτων

Μέχρι την 31 Μαρτίου 2022, Ο Όμιλος προσέφερε ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων μέσω της θυγατρικής εταιρείας Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α. και άλλων θυγατρικών στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Η Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α είχε ταξινομηθεί στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και στις διακοπείσες δραστηριότητες. Την 31 Μαρτίου 2022, ολοκληρώθηκε η πώληση της Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α. στην CVC Capital Partners (βλ. Σημείωση 18 «Εξαγορές, πωλήσεις και λουπές συναλλαγές»).

Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων

Οι διεθνείς τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου, περιλαμβάνουν ευρύ φάσμα παραδοσιακών τραπεζικών υπηρεσιών, όπως χορήγηση λιανικών και εμπορικών πιστώσεων, τη χρηματοδότηση εμπορίου, τις υπηρεσίες συναλλάγματος και ανάληψης καταθέσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες χρηματοδότησης της ναυτιλίας, επενδυτικής τραπεζικής και υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας, μέσω του δικτύου καταστημάτων και θυγατρικών που διαθέτει στο εξωτερικό. Κατά την 31 Μαρτίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021, η CAC Coral Ltd έχει ταξινομηθεί στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και στις διακοπείσες δραστηριότητες. Τα κέρδη ή οι ζημιές από διακοπείσες δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022 και 31 Μαρτίου 2021, περιλαμβάνουν την CAC Coral Ltd. Η ΕΤΕ Κύπρου ΛΤΔ («ΕΤΕ Κύπρου») είχε αναταξινόμηθεί στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Λοιπών δραστηριοτήτων

Περιλαμβάνουν τη διαχείριση ιδιόκτητης ακίνητης περιουσίας, τις αποθηκευτικές δραστηριότητες καθώς επίσης και τα μη κατανομημένα έσοδα και δαπάνες του Ομίλου.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

Από 1.1 έως 31.03.2022	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματα- γορών – Κεφαλαια- γορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλι- στικών δραστη- ριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστη- ριοτήτων	Λοιπών δραστη- ριοτήτων	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	58	121	33	63	-	18	(5)	288
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	43	27	3	5	-	5	2	85
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(5)	9	(3)	130	-	10	(21)	120
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	96	157	33	198	-	33	(24)	493
Άμεσες δαπάνες	(79)	(10)	(2)	(6)	-	(13)	(18)	(128)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽¹⁾	(37)	(55)	(44)	(1)	-	(4)	(66)	(207)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(20)	92	(13)	191	-	16	(108)	158
Φόροι								(37)
Κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες								121
Μη ελέγχουσες συμμετοχές								(1)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες					240	-	-	240
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας								360
Αποσβέσεις	10	1	-	-	-	1	29	41
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(9)	45	34	(2)	-	4	2	74

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, λογισμικού & λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

Από 1.1 έως 31.03.2021	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματα- γορών – Κεφαλαια- γορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλι- στικών δραστη- ριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστη- ριοτήτων	Λοιπών δραστη- ριοτήτων	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	51	113	66	54	-	16	(4)	296
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	32	21	4	6	-	4	1	68
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(4)	(3)	(5)	510	-	1	(7)	492
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	79	131	65	570	-	21	(10)	856
Άμεσες δαπάνες	(80)	(9)	(2)	(6)	-	(15)	(28)	(140)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽²⁾	(37)	(6)	(91)	(6)	-	(1)	(65)	(206)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(38)	116	(28)	558	-	5	(103)	510
Φόροι								(3)
Κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες								507
Μη ελέγχουσες συμμετοχές								(1)
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-	52	(1)	-	51
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας								557
Αποσβέσεις ⁽²⁾	9	1	-	-	-	1	29	40
Προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης	(6)	(3)	82	2	-	1	6	82

⁽²⁾ Περιλαμβάνει αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων και λογισμικού & λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Όμιλος

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματα- γορών – Κεφαλαια- γορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλιστικ- ών δραστη- ριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστη- ριοτήτων	Λοιπών δραστη- ριοτήτων	Όμιλος
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα την 31 Μαρτίου 2022								
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα	7.060	21.550	3.294	35.163	-	2.692	4.580	74.339
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους								5.153
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	538	-	-	-	162	700
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων								80.192

Υποχρεώσεις ανά τομέα την 31 Μαρτίου 2022								
Υποχρεώσεις ανά τομέα	43.972	5.620	193	19.125	-	1.870	3.531	74.311
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους								19
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	-	25	25
Σύνολο υποχρεώσεων								74.355

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματα- γορών – Κεφαλαια- γορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλιστικ- ών δραστη- ριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστη- ριοτήτων	Λοιπών δραστη- ριοτήτων	Όμιλος
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2021								
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα	7.052	18.395	3.559	38.420	-	2.739	4.099	74.264
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους	-	-	-	-	-	-	-	5.201
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	445	-	3.893	-	155	4.493
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων								83.958

Υποχρεώσεις ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2021								
Υποχρεώσεις ανά τομέα	43.482	6.325	186	19.250	-	1.951	3.556	74.750
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους	-	-	-	-	-	-	-	19
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	-	-	3.413	4	-	3.417
Σύνολο υποχρεώσεων								78.186

Αναμόρφωση ανάλυσης ανά τομέα δραστηριότητας

Προκειμένου η ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας να αποτυπώνεται κατά τρόπο σύμφωνο με τις εσωτερικές αναφορές οι οποίες χρησιμοποιούνται από τον αρμόδιο επικεφαλής ή το αρμόδιο όργανο για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων, οι συγκριτικές πληροφορίες της Σημείωσης 3 «Τομείς δραστηριότητας» αναμορφώθηκαν με την αναταξινόμηση της ΔΑΛΤ από το Τομέα Λιανικής Τραπεζικής στη Μονάδα Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης και με την αναταξινόμηση ορισμένων γενικών διοικητικών και λοιπών λειτουργικών εξόδων και αποσβέσεων μεταξύ όλων των τομέων δραστηριότητας της Τράπεζας.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Όμιλος

	Λιανικής Τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής Τραπεζικής	Μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματαγορών - Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Από 1.1 έως 31.03.2021								
Καθαρά έσοδα από τόκους	(43)	-	48	-	-	2	(5)	2
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(3)	-	3	-	-	1	-	1
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3	-	(3)	-	-	-	1	1
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	(43)	-	48	-	-	3	(4)	4
Άμεσες δαπάνες	(3)	-	(1)	-	-	(5)	10	1
Κατανομή δαπανών και προβλέψεων	69	(1)	(72)	(1)	-	1	(1)	(5)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	23	(1)	(25)	(1)	-	(1)	5	-

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων

	Όμιλος από 1.1 έως	
	31.03.2022	31.03.2021
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
α. Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	55	71
Καθαρή ζημία από τροποποίηση συμβατικών όρων	1	5
	56	76
β. Προβλέψεις απομείωσης χρεογράφων		
Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους	(2)	2
	(2)	2
γ. Λοιπές προβλέψεις και προβλέψεις απομείωσης		
Απομείωση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, λογισμικού και λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	4
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές και σε εταιρείες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	20	-
	20	4
Σύνολο	74	82

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Κόστος αναδιάρθρωσης

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, τα έξοδα αναδιοργάνωσης για τον Όμιλο περιλαμβάνουν €59 εκατ. για το Πρόγραμμα Εξόδου (31 Μαρτίου 2021: €53 εκατ.) και έξοδα αναδιοργάνωσης ύψους €1 εκατ. τα οποία αφορούν σε άμεσα έξοδα σχετικά με το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού (31 Μαρτίου 2021: €1 εκατ.).

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Όμιλος

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Φόροι

	Όμιλος	
	Από 1.1 έως	
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	31.03.2022	31.03.2021
Φόροι περιόδου	(3)	(3)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(34)	-
Φόροι	(37)	(3)

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Τράπεζας για τις χρήσεις 2022 και 2021 ανέρχεται σε 29%. Σύμφωνα με το Ν. 4646/2019, ο συντελεστής παρακράτησης φόρου επί μερισμάτων που διανέμονται μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 μειώθηκε από 10% σε 5%.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, παρουσιάζονται στη Σημείωση 19 «Ενοποιούμενες Εταιρείες».

Σύμφωνα με το Άρθρο 120 του Ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α78/18.05.2021), σε ισχύ από το 2021, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώθηκε από 24% σε 22%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος	
	Από 1.1 έως	
	31.03.2022	31.03.2021
Κέρδη περιόδου αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	120	506
Κέρδη περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	240	51
Κέρδη αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	360	557
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	914.685.728	914.638.086
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,13	0,55
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	0,39	0,61

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	Όμιλος	
	31.03.2022	31.12.2021
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος		
Στεγαστικά δάνεια	8.108	8.342
Καταναλωτικά δάνεια	1.647	1.648
Πιστωτικές κάρτες	429	437
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.473	1.457
Λιανική τραπεζική	11.657	11.884
Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα	22.889	19.863
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ	34.546	31.747
Πρόβλεψη ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	(1.653)	(1.655)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	32.893	30.092
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων ("ΕΑΜΑ")	459	347
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	33.352	30.439

Στις 31 Μαρτίου 2022, η λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ περιλαμβάνει τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Frontier, ύψους €2,9 δισ., και σύμβαση αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας, ύψους €3,0 δισ.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Όμιλος

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ | Όμιλος

31 Μαρτίου 2022	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12 μηνών	Στάδιο 2 ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Απομειωμένα ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Στεγαστικά δάνεια				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	4.988	2.693	427	8.108
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(23)	(75)	(143)	(241)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	4.965	2.618	284	7.867
Καταναλωτικά δάνεια				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.250	221	176	1.647
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(22)	(30)	(123)	(175)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	1.228	191	53	1.472
Πιστωτικές κάρτες				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	378	10	41	429
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(4)	(1)	(34)	(39)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	374	9	7	390
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	587	667	219	1.473
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(10)	(93)	(163)	(266)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	577	574	56	1.207
Επιχειρηματική τραπεζική ⁽¹⁾				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	20.043	1.097	1.198	22.338
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(121)	(66)	(717)	(904)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	19.922	1.031	481	21.434
Χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	509	12	30	551
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(5)	(1)	(22)	(28)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	504	11	8	523
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	27.755	4.700	2.091	34.546
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(185)	(266)	(1.202)	(1.653)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	27.570	4.434	889	32.893
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ				459
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών				33.352

⁽¹⁾ Τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Frontier περιλαμβάνονται στο Στάδιο 1 της Επιχειρηματικής τραπεζικής

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12 μηνών	Στάδιο 2 ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Απομειωμένα ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Στεγαστικά δάνεια				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	5.031	2.773	538	8.342
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(30)	(81)	(184)	(295)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	5.001	2.692	354	8.047
Καταναλωτικά δάνεια				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.254	233	161	1.648
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(21)	(32)	(111)	(164)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	1.233	201	50	1.484
Πιστωτικές κάρτες				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	386	29	22	437
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(5)	(1)	(22)	(28)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	381	28	-	409
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	573	664	220	1.457
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(10)	(92)	(160)	(262)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	563	572	60	1.195
Επιχειρηματική τραπεζική ⁽¹⁾				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	17.052	1.036	1.241	19.329
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(132)	(65)	(687)	(884)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	16.920	971	554	18.445
Χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	491	12	31	534
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(6)	(1)	(15)	(22)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	485	11	16	512
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	24.787	4.747	2.213	31.747
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(204)	(272)	(1.179)	(1.655)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	24.583	4.475	1.034	30.092
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ				347
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών				30.439

⁽¹⁾ Τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Frontier περιλαμβάνονται στο Στάδιο 1 της Επιχειρηματικής τραπεζικής

Μεταβολή πρόβλεψης ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος

Όμιλος	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12 μηνών	Στάδιο 2 ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Απομειωμένα ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Σύνολο πρόβλεψης ΑΠΖ
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1 Ιανουαρίου 2022	204	272	1.179	1.655
Μεταφορές μεταξύ Σταδίων	9	8	(17)	-
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ	(28)	(14)	97	55
Επίπτωση τροποποιήσεων συμβατικών όρων στις ΑΠΖ	-	-	(1)	(1)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(16)	(16)
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης ΑΠΖ	-	-	(3)	(3)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές μεταβολές	-	-	(10)	(10)
Ταξινομηθέντα ως προσωριζόμενα προς πώληση	-	-	(27)	(27)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 31 Μαρτίου 2022	185	266	1.202	1.653

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Όμιλος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
	ΑΠΖ 12 μηνών	ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής πρόβλεψης ΑΠΖ	
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1 Ιανουαρίου 2021	174	240	2.306	2.720
Μεταφορές μεταξύ Σταδίων	58	134	(192)	-
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ	(31)	(88)	173	54
Επίπτωση τροποποιήσεων συμβατικών όρων στις ΑΠΖ	-	-	(16)	(16)
Παύση αναγνώρισης δανείων	-	-	184	184
Διαγραφές απαιτήσεων	-	(4)	(466)	(470)
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης ΑΠΖ	-	-	(53)	(53)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές μεταβολές	3	(6)	(21)	(24)
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	(4)	(736)	(740)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 31 Δεκεμβρίου 2021	204	272	1.179	1.655

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες

Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία και Ομάδες Περιουσιακών Στοιχείων ταξινομημένων ως Προοριζόμενων προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση την 31 Μαρτίου 2022 περιλαμβάνουν τις εταιρείες: CAC Coral Ltd και την Probank Leasing A.E. (Project Pronto) ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2021 περιλάμβαναν τις: Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α, CAC Coral Ltd και Probank Leasing A.E. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση, την 31 Μαρτίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021, περιλαμβάνουν επίσης σχεδιαζόμενες πωλήσεις δανειακών χαρτοφυλακίων που σχετίζονται κυρίως με τα έργα Frontier II, Solar και Pronto. Τα κέρδη ή οι ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022 περιλαμβάνουν, τις εταιρείες: Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α και CAC Coral Ltd. Τα κέρδη ή ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες της συγκριτικής περιόδου επίσης περιλαμβάνουν τις Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α και CAC Coral Ltd.

Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών

Στις 24 Μαρτίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την πώληση του 90,01% από το 100% των μετοχών της Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α και εξουσιοδότησε τη διοίκηση της Τράπεζας να προχωρήσει στην υπογραφή της Σύμβασης Πώλησης την 26 Μαρτίου 2021. Η συναλλαγή εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εθνικής Τράπεζας που έλαβε χώρα την 21 Απριλίου 2021.

Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 31 Μαρτίου 2022, κατόπιν λήψης όλων των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων από εθνικές και ευρωπαϊκές αρχές (βλ. Σημείωση 18 «Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές»).

CAC Coral Ltd

Την 16 Οκτωβρίου 2020 υπογράφηκε σύμβαση πώλησης με την Bain Capital Credit για την πώληση του 100% της συμμετοχής στην CAC Coral Ltd. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του δεύτερου τριμήνου 2022, μετά την έγκριση της συναλλαγής από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Η CAC Coral Ltd έχει ταξινομηθεί ως «Προοριζόμενη προς πώληση» και «Διακοπείσες δραστηριότητες».

Project Frontier II

Στο πλαίσιο της μείωσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της μέσω ανόργανων ενεργειών και σύμφωνα με την Πολιτική Αποεπένδυσης, η Τράπεζα αποφάσισε τη διάθεση ενός χαρτοφυλακίου Ελληνικών Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων με τη μορφή διαβαθμισμένης τιτλοποίησης που θα κάνει χρήση τις πρόνοιες του Συστήματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων «ΗΡΑΚΛΗΣ». Η περίμετρος του Frontier II ανέρχεται σε περίπου €1 δισ., μεικτή λογιστική αξία. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει εξασφαλισμένα δάνεια Μεγάλων Επιχειρήσεων, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, Μικρών Επιχειρήσεων, Στεγαστικά Δάνεια και Καταναλωτικά δάνεια. Η συναλλαγή εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί εντός του 3ου τριμήνου του 2022.

Project Pronto

Η Τράπεζα αποφάσισε τη διάθεση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (πώληση μετοχών της Probank Leasing A.E., πώληση χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων της Τράπεζας (πρώην FBB) και πώληση χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων της NBG Leasing A.E. («NBGL»)). Την 31 Μαρτίου 2022, η μεικτή λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων χρηματοδοτικής μίσθωσης της Τράπεζας και της NBGL ανερχόταν σε €76 εκατ.

Το κλείσιμο της συναλλαγής αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2022.

Project Solar

Η Τράπεζα αποφάσισε να ξεκινήσει την αποεπένδυση του χαρτοφυλακίου Solar μέσω κοινής διαδικασίας τιτλοποίησης βάσει του νόμου περί Συστήματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων «ΗΡΑΚΛΗΣ», ενώ παράλληλα συνεχίζει να διερευνά την εκποίηση μέσω εναλλακτικών οδών τον Νοέμβριο του 2021. Το μερίδιο του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας περιλαμβάνει εξασφαλισμένα δάνεια Μεσαίων Επιχειρήσεων με μεικτή λογιστική αξία περίπου €170 εκατ.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Όμιλος

Η αποεπένδυση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4ου τριμήνου του 2022.

Συνοπτική Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες ⁽¹⁾

ΕΚΑΤ. €	Όμιλος	
	31.03.2022	31.03.2021
	Από 1.1. έως	
Καθαρά έσοδα από τόκους	8	14
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(1)	(1)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	47	48
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(4)	5
Λοιπά έσοδα	1	1
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	51	67
Λειτουργικά έξοδα	(18)	(22)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων ⁽²⁾	180	15
Κέρδη προ φόρων	213	60
Φόροι	(7)	(9)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	206	51
Κέρδη πώλησης	34	-
Συνολικό κέρδος / (ζημιά) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες (αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας)	240	51

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει τις ΑΕΕΓΑ και CAC Coral Ltd.

⁽²⁾ Στο κονδύλι προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων περιλαμβάνεται κυρίως το αποτέλεσμα επανυπολογισμού απομείωσης της ΑΕΕΓΑ

ΕΚΑΤ. €	31.03.2022	31.03.2021
Ταμειακές Ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	(1)	40
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	-	(48)
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1	-
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές)	-	(8)

Ανάλυση των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση και των υποχρεώσεων σχετιζόμενων με τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

Ενεργητικό	Όμιλος	
	31.03.2022 ⁽¹⁾	31.12.2021 ⁽²⁾
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	-	64
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	1	27
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	684	606
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	-	3.245
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	-	17
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	-	469
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6	57
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	9	8
Σύνολο ενεργητικού	700	4.493
Παθητικό		
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1	-
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	-	2.575
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	-	(1)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	73
Φόρος εισοδήματος	-	5
Λοιπά στοιχεία παθητικού	24	765
Σύνολο παθητικού	25	3.417

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει την Probank Leasing A.E. και την CAC Coral Ltd.

⁽²⁾ Περιλαμβάνει την ΑΕΕΓΑ, την Probank Leasing A.E. και την CAC Coral Ltd.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνουν κυρίως την συμμετοχή της Τράπεζας σε προγράμματα TLTRO III, η οποία ανήλθε σε €11,6 δισ. την 31 Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €11,6 δισ.). Κατά τη διάρκεια της τριμηνιαίας περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, τα έσοδα από τόκους που καταχωρήθηκαν με επιτόκιο -1%, περιλαμβάνονται στα καθαρά έσοδα από τόκους και ανήλθαν σε €29 εκατ. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τα προγράμματα TLTRO III συμπεριλαμβάνονται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 στη Σημείωση 30.

Οι υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, κατά την 31 Μαρτίου 2022, περιλαμβάνουν επίσης καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή συμφωνιών επαναγοράς (repos) ύψους €1,0 δισ. και λοιπές καταθέσεις μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων ύψους €2,6 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €1,2 δισ. και €1,9 δισ., αντίστοιχα).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος	
	31.03.2022	31.12.2021
Καταθέσεις:		
Ιδιωτών	39.950	39.835
Επιχειρήσεων	11.409	11.912
Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου	1.700	1.746
Σύνολο	53.059	53.493

	Όμιλος	
	31.03.2022	31.12.2021
Καταθέσεις:		
Ταμειυτηρίου	29.363	28.958
Τρεχούμενοι & Όψεως	14.639	15.310
Προθεσμίας	7.678	7.971
Λοιπές	1.379	1.254
Σύνολο	53.059	53.493

Στις καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνονται προϊόντα καταθέσεων με ενσωματωμένα ένα ή περισσότερα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Ο Όμιλος έχει προσδιορίσει τις καταθέσεις αυτές ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Την 31 Μαρτίου 2022, οι καταθέσεις αυτές ανέρχονται σε €507 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €467 εκατ.).

Σύμφωνα με το Ν. 4151/2013, όλοι οι αδρανείς λογαριασμοί καταθέσεων μετά την πάροδο 20 ετών υπόκεινται σε παραγραφή υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Όλες οι τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα υποχρεούνται μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους να αποδίδουν τα ταμειακά διαθέσιμα αυτών των αδρανών λογαριασμών στο Ελληνικό Δημόσιο. Η Τράπεζα, μέχρι την 31 Μαρτίου 2022, δεν απέδωσε στο Ελληνικό Δημόσιο ποσό που αφορούσε καταθέσεις που είχαν υπαχθεί σε αδράνεια (2021: μηδέν).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας και συγκεκριμένων θυγατρικών εταιριών της, στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Οι εν λόγω απαιτήσεις και αγωγές βασίζονται γενικά σε εικαζόμενες παραβιάσεις της προστασίας των καταναλωτών, του τραπεζικού τομέα, της απασχόλησης και άλλων νόμων. Καμία από αυτές τις απαιτήσεις και αγωγές εξατομικευμένα δεν είναι σημαντικές. Ο Όμιλος προβλέπει σε προβλέψεις για όλες τις υποθέσεις, για τις οποίες πιστεύει ότι είναι πιθανό να προκύψει ζημία και το ποσό της ζημίας μπορεί εύλογα να εκτιμηθεί. Αυτές οι προβλέψεις ενδέχεται να μεταβάλλονται κατά διαστήματα, ανάλογα με την περίπτωση, βάσει επιπρόσθετων πληροφοριών. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί πρόβλεψη, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία, επειδή οι αγωγές μπορεί να διαρκέσουν πολλά χρόνια, πολλές από τις αγωγές βρίσκονται σε αρχικό στάδιο, υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα της τελικής έκβασης, υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την έκβαση των εκκρεμών προσφυγών και υπάρχουν σημαντικά ζητήματα που πρέπει να επιλυθούν. Ωστόσο, κατά την άποψη της Διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη ότι την 31 Μαρτίου 2022 ο Όμιλος είχε σχηματίσει πρόβλεψη €25 εκατ. για επίδικες απαιτήσεις (31 Δεκεμβρίου 2021: €65 εκατ.).

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

β. Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, και επομένως, οι φορολογικές υποχρεώσεις τους για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου.

Οι χρήσεις 2011-2016 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τη Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και μεταγενέστερα με το άρθρο 65Α Ν.4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 27 Ιουλίου 2012, 27 Σεπτεμβρίου 2013, 10 Ιουλίου 2014, 30 Οκτωβρίου 2015, 30 Σεπτεμβρίου 2016 και 23 Οκτωβρίου 2017 αντίστοιχα. Οι χρήσεις 2017, 2018 2019 και 2020 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία PwC Α.Ε. και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 26 Οκτωβρίου 2018, την 31 Οκτωβρίου 2019, την 27 Οκτωβρίου 2020 και την 27 Οκτωβρίου 2021, αντίστοιχα. Η χρήση 2021 ομοίως ελέγχεται φορολογικά αυτή την περίοδο από την εταιρεία PwC Α.Ε., ωστόσο, δεν αναμένεται να υπάρξει σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου.

Κατά την 31 Μαρτίου 2022, το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος παραγράφηκε μέχρι και για τη χρήση 2014. Για τα φορολογικά έτη 2015 και επόμενα, σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις που έχουν ελεγχθεί φορολογικά από ανεξάρτητο ελεγκτή και για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο στα βιβλία της Τράπεζας για αυτές τις χρήσεις. Ωστόσο, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου.

Πληροφορίες σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τις θυγατρικές και τις συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης υπάρχουν στη Σημείωση 19 «Ενοποιούμενες εταιρείες».

γ. Δανειακές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις εκ μέρους των πελατών του και συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά μέσα που ενέχουν εκτός ισολογισμού κινδύνους, ώστε να εξυπηρετήσει τις χρηματοδοτικές ανάγκες των πελατών του. Οι συμβατικές δεσμεύσεις αφορούν σε υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις, ενέγγυες και ανοιχθείσες πιστώσεις προς εκτέλεση και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές. Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της σύμβασης. Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν στη χρηματοδότηση από την Τράπεζα της εμπορικής συμφωνίας μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή του συναλλασσόμενου, με τον οποίο ο πελάτης της Τράπεζας έχει συνάψει τη συμφωνία. Οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν σε δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από τον πελάτη των όρων της συμφωνίας. Όλες οι προαναφερθείσες συμφωνίες σχετίζονται με τις συνήθεις χρηματοδοτικές δραστηριότητες του Ομίλου. Στην περίπτωση μη καλής εκτέλεσης από τον αντισυμβαλλόμενο του χρηματοοικονομικού μέσου που αφορά σε εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις, ενέγγυες και ανοιχθείσες πιστώσεις προς εκτέλεση καθώς και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, ο κίνδυνος έκθεσης σε ζημιές που αντιμετωπίζει ο Όμιλος αντιπροσωπεύεται από την συμβατική ονομαστική αξία των μέσων αυτών. Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο Όμιλος ακολουθεί την ίδια πιστωτική πολιτική με αυτή που ακολουθεί για τους εντός χρηματοοικονομικής θέσης κινδύνους.

	Όμιλος	
	31.03.2022	31.12.2021
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	3.513	2.960
Δικαιούχοι ενέγγυων πιστώσεων προς εκτέλεση	1.062	1.019
Σύνολο	4.575	3.979

Επιπρόσθετα των ανωτέρω, την 31 Μαρτίου 2022 οι δανειακές δεσμεύσεις περιλαμβάνουν εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια ύψους €9.576 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2021: €9.225 εκατ.). Οι εγκεκριμένες μη εκταμειωμένες δανειακές συμβάσεις και τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια την 31 Μαρτίου 2022 δεν περιλαμβάνουν ποσά που δεν μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση ή δεν προβλέπεται αυτόματη ακύρωση εξαιτίας της χειροτέρευσης της φερεγγυότητας του δανειολήπτη.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Όμιλος

δ. Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού

Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού	Όμιλος	
	31.03.2022	31.12.2021
	16.369	16.256

Την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος έχει δεσμεύσει κυρίως για σκοπούς χρηματοδότησης από την ΕΚΤ και από άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα τα παρακάτω στοιχεία:

- χρεωστικούς τίτλους του εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου ύψους €9.025 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €8.824 εκατ.),
- δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος ύψους €5.688 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €5.787 εκατ.), και
- καλυμμένες ομολογίες ονομαστικής αξίας €1.656 εκατ. με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ύψους €3.252 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €1.645 εκατ. με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ύψους €3.372 εκατ.).

Πλέον των δεσμευμένων στοιχείων που απεικονίζονται στον παραπάνω πίνακα, κατά την 31 Μαρτίου 2022 ο Όμιλος ενεχυρίασε περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ύψους €312 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €313 εκατ.) αναφορικά με εγγύηση έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής της Ελληνικής Δημοκρατίας, όπως επίσης έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ποσού €573 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €664 εκατ.) για σκοπούς χρηματοδότησης εμπορικών συναλλαγών (Trade Finance).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

Μετοχικό Κεφάλαιο-Κοινές Μετοχές

Το σύνολο των κοινών μετοχών την 31 Μαρτίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 ανερχόταν σε 914.715.153 ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ ανά μετοχή.

Κατόπιν της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30 Ιουλίου 2021, για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό €1.829 εκατ. από €2.744 εκατ., με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής από 3,00 Ευρώ σε 1,00 Ευρώ (χωρίς μεταβολή του συνολικού αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών), με σκοπό το συμψηφισμό ισόποσων σωρευμένων λογιστικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων, στις 26 Οκτωβρίου 2021 το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων με την υπ' αριθ. πρωτοκόλλου 2420390/26.10.2021 απόφασή του, ενέκρινε τη μείωση αυτή.

Η Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενημερώθηκε κατά τη συνεδρίασή της την 18η Νοεμβρίου 2021 σχετικά με τη μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Τράπεζας. Κατόπιν τούτου, η Δευτέρα 22 Νοεμβρίου 2021 προσδιορίστηκε ως η ημερομηνία αλλαγής της ονομαστικής αξίας της Τράπεζας σε 1,00 Ευρώ.

Ίδιες Μετοχές

Οι συναλλαγές των ιδίων μετοχών διενεργούνται από τη θυγατρική εταιρεία Εθνική Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. και συνοψίζονται ως ακολούθως:

	Όμιλος	
	Αριθμός Μετοχών	εκατ. €
Την 1 Ιανουαρίου 2021	335.818	1
Αγορές	6.274.150	15
Πωλήσεις	(6.572.455)	(16)
Την 31 Δεκεμβρίου 2021	37.513	-
Αγορές	1.452.880	21
Πωλήσεις	(1.456.838)	(21)
Την 31 Μαρτίου 2022	33.555	-

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Όμιλος

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου

Όμιλος	Από 1.1 έως 31.03.2022			Από 1.1 έως 31.03.2021		
	Μικτά	Φόρος	Καθαρά	Μικτά	Φόρος	Καθαρά
Ποσά που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα από:						
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση περιόδου	(217)	35	(182)	(58)	12	(46)
Αναταξινομήσεις χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(35)	8	(27)	(6)	-	(6)
Αναγνώριση απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	1	-	1	-	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	(110)	-	(110)	(37)	-	(37)
Ζημιές / (Κέρδη) από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και αναταξινομήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	46	-	46	(72)	-	(72)
Πρόβλεψη ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1	-	1	(4)	-	(4)
Κέρδος που αναταξινομήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων από την πώληση της Εθνικής Α.Ε.Ε.Γ.Α.	(38)	-	(38)	-	-	-
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	(352)	43	(309)	(177)	12	(165)
Συναλλαγματικές διαφορές	(6)	-	(6)	7	-	7
Ζημία που αναταξινομήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της πώλησης της Εθνική Α.Ε.Ε.Γ.Α.	4	-	4	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(2)	-	(2)	7	-	7
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	18	-	18	12	-	12
Ποσά που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα	(336)	43	(293)	(158)	12	(146)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα από:						
Κέρδη/(ζημιές) συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	(2)	-	(2)	6	-	6
(Κέρδη) / ζημιές συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα εις νέον λόγω πώλησης	(4)	-	(4)	-	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα	(6)	-	(6)	6	-	6
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	(342)	43	(299)	(152)	12	(140)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η φύση των σημαντικών συναλλαγών τις οποίες πραγματοποίησε ο Όμιλος με συνδεδεμένα μέρη για την 3-μηνη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022 και την 31 Μαρτίου 2021 καθώς και τα σημαντικά εκκρεμή υπόλοιπα που προέκυψαν από τις συναλλαγές αυτές κατά την 31 Μαρτίου 2022 και την 31 Δεκεμβρίου 2021 παρατίθενται παρακάτω.

α. Συναλλαγές του Ομίλου με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Γενικοί Διευθυντές και τα μέλη των Εκτελεστικών Επιτροπών της Τράπεζας, μέλη της Διοίκησης θυγατρικών εταιρειών καθώς και στενά συγγενικά μέλη και εταιρείες που ελέγχονται ατομικά ή από κοινού από τα πρόσωπα αυτά, πραγματοποίησαν συναλλαγές με τον Όμιλο.

Όλα τα δάνεια προς τα συνδεδεμένα μέρη (i) χορηγήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο, (ii) περιλάμβαναν τους ίδιους όρους, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων και των εξασφαλίσεων, με παρόμοια δάνεια που χορηγήθηκαν την ίδια περίοδο σε τρίτους και (iii) δεν εμπεριέχουν μεγαλύτερο από το σύνηθες κίνδυνο αποπληρωμής ή δεν περιλαμβάνουν άλλα δυσμενή χαρακτηριστικά.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας παρατίθενται στη Σημείωση 1 «Γενικές πληροφορίες».

Κατά την 31 Μαρτίου 2022, το ύψος των δανείων, των καταθέσεων/υποχρεώσεων και των εγγυητικών επιστολών ανήλθαν, σε επίπεδο Ομίλου, σε €3 εκατ., €7 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: €4 εκατ., €5 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα).

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Οι συνολικές απολαβές των συνδεδεμένων μερών για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, ανήλθαν σε €2 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: €2 εκατ.) για τον Όμιλο, περιλαμβάνοντας βραχυπρόθεσμες παροχές, κυρίως μισθούς και ασφαλιστικές εισφορές.

β. Συναλλαγές με θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνονται μόνο οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις κοινοπραξίες, καθότι οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις θυγατρικές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

	Όμιλος	
	31.3.2022	31.12.2021
Απαιτήσεις	5	5
Υποχρεώσεις	17	17
Εγγυητικές επιστολές, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιποί λογαριασμοί τάξεως	4	2
	Από 1.1 έως	
	31.3.2022	31.3.2021
Έσοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έσοδα	-	-
Έξοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έξοδα	-	1

γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Το σύνολο των απαιτήσεων για τον Όμιλο, την 31 Μαρτίου 2022 από τα ταμεία και τους λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €747 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €747 εκατ.). Για τις απαιτήσεις αυτές ο Όμιλος αναγνώρισε πρόβλεψη €739 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €739 εκατ.).

Το σύνολο των υποχρεώσεων για τον Όμιλο, την 31 Μαρτίου 2022 προς τα ταμεία και τους λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €36 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €112 εκατ. αντίστοιχα). Η μείωση του συνόλου των υποχρεώσεων οφείλεται στην πώληση της Ανώνυμης Εταιρίας Γενικών Ασφαλειών «Εθνική Ασφαλιστική» και των ταμείων και των λογαριασμών ασφάλισης του προσωπικού που σχετίζονται με αυτή.

δ. Συναλλαγές με το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Λαμβάνοντας υπόψη το νόμο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»), το Πλαίσιο Συνεργασίας (“RFA”) μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ, το οποίο υπογράφηκε το Δεκέμβριο 2015, το γεγονός ότι το ΤΧΣ κατέχει το 40,39% των κοινών μετοχών της Τράπεζας, εκ των οποίων 38,92% είναι με πλήρη δικαιώματα ψήφου, καθώς επίσης ότι το ΤΧΣ εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, το ΤΧΣ θεωρείται συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου. Εκτός από τις κοινές μετοχές που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα και διακρατούνται από το ΤΧΣ, δεν υπάρχουν σημαντικά υπόλοιπα ή άλλες συναλλαγές με το ΤΧΣ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Κεφαλαιακή επάρκεια

Τον Ιούνιο του 2013, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της Ευρώπης, εξέδωσαν την Οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 (γνωστά ως Οδηγία IV περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (“Capital Requirements Directive IV (CRD IV)”) και Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (“Capital Requirements Regulation (CRR)”) αντίστοιχα), μέσω των οποίων έγινε η ενσωμάτωση και προσαρμογή σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης, των αλλαγών εκείνων που έχουν προταθεί από την Επιτροπή της Βασιλείας (Basel III). Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με τον Ν.4261/2014, ενώ ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 ήταν άμεσα εφαρμόσιμος σε όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ από την 1 Ιανουαρίου 2014 και ορισμένες διατάξεις της CRD IV εφαρμόστηκαν σταδιακά.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) 876/2019 (CRR2), ορίζει τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (Απαιτήσεις Πυλώνα Ι) και η Οδηγία 2013/36/ΕΕ όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2019/878/ΕΕ (CRD V), ορίζει τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας για τα ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το άρθρο 97 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι Εποπτικές Αρχές διενεργούν σε τακτική βάση Εποπτικό Έλεγχο και Διαδικασία Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process “SREP”), με σκοπό την αξιολόγηση και μέτρηση των κινδύνων που δεν καλύπτονται, ή δεν είναι πλήρως καλυμμένοι σύμφωνα με τον Πυλώνα Ι και τον ορισμό πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και ρευστότητας (Απαιτήσεις Πυλώνα ΙΙ). Η άσκηση SREP διενεργείται υπό την εποπτεία της ΕΚΤ. Η απόφαση για τις πρόσθετες απαιτήσεις είναι προσαρμοσμένη στο ατομικό προφίλ της κάθε τράπεζας.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το 2022 και το 2021 για τον Όμιλο:

	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1				Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις			
	2022 με τα μέτρα ελάφρυνσης	2021 με τα μέτρα ελάφρυνσης	2022	2021	2022 με τα μέτρα ελάφρυνσης	2021 με τα μέτρα ελάφρυνσης	2022	2021
Πυλώνας Ι	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Πυλώνας ΙΙ	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου	-	-	2,50%	2,50%	-	-	2,50%	2,50%
Απόθεμα ασφαλείας O-SII	0,75%	0,50%	0,75%	0,50%	0,75%	0,50%	0,75%	0,50%
Σύνολο	6,94%	6,69%	9,44%	9,19%	11,75%	11,50%	14,25%	14,00%

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Όμιλος			
	31.03.2022	31.03.2022	31.12.2021	31.12.2021
		Pro-forma ¹		Pro-forma ¹
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	15,0%	16,1%	14,1%	16,9%
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1)	15,0%	16,1%	14,1%	16,9%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	16,1%	17,2%	14,7%	17,5%

⁽¹⁾ Τα κονδύλια έχουν υπολογιστεί συμπεριλαμβανόντας τα κέρδη της περιόδου.

Νόμος περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει, περί Αναβαλλόμενων Φορολογικών Πιστώσεων («ΑΦΠ» ή “Deferred Tax Credit”), επιτρέπει υπό προϋποθέσεις, στα Πιστωτικά Ιδρύματα από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις («ΑΦΑ») προερχόμενες από: (α) τις ζημίες του Private Sector Initiative (“PSI”), (β) σωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου που έχουν αναγνωριστεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, (γ) ζημίες από οριστικές διαγραφές ή από πωλήσεις δανείων και (δ) λογιστικές διαγραφές, οι οποίες τελικά θα οδηγήσουν σε οριστικές διαγραφές και ζημίες από πώληση, σε απαίτηση («Φορολογικές Πιστώσεις» ή “Tax Credit”) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Οι κατηγορίες (γ) και (δ) ανωτέρω προστέθηκαν με τον Ν. 4465/2017, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2017. Ο Ν. 4465/2017 θεσπίζει ότι οι Φορολογικές Πιστώσεις που αφορούν τις περιπτώσεις (β) έως (δ) δεν μπορούν να υπερβούν τον φόρο που αντιστοιχούσε στις συσσωρευμένες προβλέψεις που είχαν αναγνωριστεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, μείον: (α) κάθε οριστική και εκκαθαρισμένη φορολογική πίστωση σε περίπτωση που σε μία χρήση προέκυψε λογιστική ζημία, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει, και η οποία αφορά στις ανωτέρω σωρευμένες προβλέψεις, (β) το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί σε οποιοσδήποτε μεταγενέστερες ειδικές προβλέψεις, οι οποίες αφορούν τις ανωτέρω σωρευμένες προβλέψεις και (γ) το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί στην ετήσια απόσβεση της χρεωστικής διαφοράς η οποία αφορά τις ανωτέρω προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Βασική προϋπόθεση για την μετατροπή των ΑΦΑ σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας, σε επίπεδο Τράπεζας, της αντίστοιχης χρήσης, ξεκινώντας από την οικονομική χρήση 2016 και μετά. Το ποσό της οριστικής και εκκαθαρισμένης απαίτησης θα προσδιορίζεται διά του πολλαπλασιασμού του συνολικού ποσού των ΑΦΑ με το ποσοστό που αντιπροσωπεύει η λογιστική, μετά από φόρους, ζημία χρήσης στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, όπως αυτά εμφανίζονται στις εκάστοτε ετήσιες ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, μη συμπεριλαμβανομένης σε αυτά της λογιστικής ζημίας χρήσης. Η οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο θα μετατρέπεται την επόμενη χρήση από τη χρήση που εμφανίστηκαν οι λογιστικές ζημίες. Η απαίτηση μπορεί να συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος της αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Η Τράπεζα υποχρεούται στην έκδοση δικαιωμάτων μετατροπής υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου αξίας ίσης με το 100% του ποσού της αρχικής οριστικής και εκκαθαρισμένης απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενο αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων μετατροπής. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Ο νόμος επιτρέπει στα Πιστωτικά Ιδρύματα να αντιμετωπίζουν τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως «μη βασιζόμενες στη μελλοντική κερδοφορία» σύμφωνα με τις διατάξεις της CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον CET1 και συνεπώς να βελτιώνουν την κεφαλαιακή τους θέση.

Επιπρόσθετα, ο Ν. 4465/2017 τροποποίησε το άρθρο 27 «Μεταφορά Ζημιών», εισάγοντας περίοδο απόσβεσης 20 ετών για ζημίες που προέρχονται από διαγραφές δανείων ως συνέπεια διακανονισμού ή αναδιάρθρωσης και για οριστικές ζημίες που απορρέουν από πωλήσεις δανείων. Επιπλέον, το 2021 ο Ν. 4831 τροποποίησε περαιτέρω το άρθρο 27 του Ν. 4172/2013 (βλ. Σημείωση 27 «Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους» της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021).

Στις 7 Νοεμβρίου 2014, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε την ένταξη της Τράπεζας στις διατάξεις του ανωτέρω νόμου. Η έξοδος της Τράπεζας από τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου προϋποθέτει την έγκριση των εποπτικών αρχών και απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Την 31 Μαρτίου 2022, το ποσό των ΑΦΑ που θα ήταν δυνατό να μετατραπεί ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου ήταν €3,9 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €4,1 δισ.). Στη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 δεν ικανοποιήθηκαν τα κριτήρια για τα δικαιώματα μετατροπής και ως εκ τούτου δεν θα υπάρξει έκδοση δικαιωμάτων μετατροπής το 2022.

Απαιτήσεις MREL

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία ανάκαμψης και εξυγίανσης τραπεζών ή ("BRRD"), όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2019/879 (BRRD II), οι τράπεζες στην Ευρωπαϊκή Ένωση υποχρεούνται να διατηρούν την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις ("MREL"), η οποία εξασφαλίζει επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών στην εξυγίανση. Το "MREL" περιλαμβάνει μια διάσταση που βασίζεται στους κινδύνους που αναλαμβάνει το πιστωτικό ίδρυμα και μια στην μόχλευση που διατηρεί το πιστωτικό ίδρυμα. Ως εκ τούτου, το "MREL" εκφράζεται μέσω δύο δεικτών που πρέπει να πληρούνται και οι δύο: (i) ως ποσοστό επί του Συνολικού Ποσού Έκθεσης Κινδύνου ("TREA"), (το "MREL-TREA"), και (ii) ως ποσοστό επί της έκθεσης του δείκτη μόχλευσης ("LRE"), (το "MREL-LRE").

Τα επιλέξιμα μέσα που πληρούν τις προϋποθέσεις για το "MREL" είναι τα ίδια κεφάλαια (μέσα κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 και μέσα κατηγορίας 2), καθώς και ορισμένες επιλέξιμες υποχρεώσεις (κυρίως μη εξασφαλισμένα ομόλογα). Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 877/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, επιτρέπει στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης ("SRB") να ορίσει εκτός από την απαίτηση "MREL", και μια απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης εντός του MREL, έναντι της οποίας υπολογίζονται μόνο οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και τα ίδια κεφάλαια.

Στις 24 Ιανουαρίου 2022, η Τράπεζα, έχοντας προσδιοριστεί από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης ("SRB") ως μοναδικό σημείο έναρξης ("SPE") του Ομίλου και ως η μόνη οντότητα που απαιτείται να διατηρεί "MREL", έλαβε από την Τράπεζα της Ελλάδος την απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης ("SRB") ότι πρέπει να ικανοποιήσει έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025 τον στόχο "MREL" ο οποίος ανέρχεται σε ποσοστό 23,29% επί του συνολικού ποσού έκθεσης κινδύνου ("TREA") και σε ποσοστό 5,87% επί του δείκτη έκθεσης μόχλευσης ("LRE"), σε ενοποιημένη βάση. Επιπλέον, σύμφωνα με την απόφαση "MREL", η Τράπεζα θα πρέπει επίσης να επιτύχει έως την 1^η Ιανουαρίου 2022 έναν ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο ο οποίος ανέρχεται σε 14,79% επί του "TREA" και σε 5,85% επί της "LRE" σε ενοποιημένη βάση. Στις παραπάνω απαιτήσεις θα πρέπει να προστεθεί και η απαίτηση αποθέματος ασφαλείας ("CBR"), η οποία την 1^η Ιανουαρίου 2022 ανέρχεται σε ποσοστό 3,25% επί του "TREA" και αναμένεται να αυξηθεί σε 3,50% επί του "TREA" έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η Τράπεζα διατηρεί το απαιτούμενο ποσό "MREL", ώστε να ικανοποιεί τόσο τους στόχους επί του δείκτη έκθεσης μόχλευσης ("LRE"), όσο και τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο της 1^{ης} Ιανουαρίου 2022 που ανέρχεται σε 18,04 % επί του "TREA" (συμπεριλαμβανομένου του "CBR").

Τέλος, σύμφωνα με την προαναφερθείσα απόφαση του SRB, για το 2022 δεν απαιτείται από την Τράπεζα η τήρηση απαίτησης μειωμένης εξασφάλισης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

α. Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και για τα οποία η εύλογη αξία διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική αξία.

Όμιλος	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	31.03.2022	31.03.2022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	32.893	32.381
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	11.829	11.210
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	52.552	52.633
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	923	926

Όμιλος	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	31.12.2021	31.12.2021
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	30.092	29.467
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	12.102	12.128
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	53.026	53.090
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	912	974

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων στις 31 Μαρτίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021:

Η λογιστική αξία του ταμείου και των διαθεσίμων σε Κεντρικές Τράπεζες, των απαιτήσεων κατά και των υποχρεώσεων προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, των λοιπών δανειακών υποχρεώσεων όπως και των δεδουλευμένων τόκων, προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος: Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος διενεργείται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια βασίζονται στα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς που προσφέρονται για χρηματοοικονομικά μέσα με παρόμοιους όρους σε δανειολήπτες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία των χρεογράφων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται με τη χρήση τιμών αγοράς ή με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών που βασίζονται σε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς για χρεόγραφα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Υποχρεώσεις προς πελάτες: Η εύλογη αξία καταθέσεων άμεσης ζήτησης και καταθέσεων χωρίς προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης προσδιορίζεται ως το πληρωτέο ποσό κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των προθεσμιακών καταθέσεων εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών, βάσει επιτοκίων αγοράς που προσφέρονται για αντίστοιχα προϊόντα με παρόμοιες ημερομηνίες λήξης.

Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους εκτιμάται βάσει τιμών αγοράς, ή σε περίπτωση που δεν υπάρχουν, με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει επιτοκίων αγοράς για πιστωτικούς τίτλους αντίστοιχης διάρκειας και με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

β. Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου, ανά επίπεδο εύλογης αξίας, στις 31 Μαρτίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου περιλαμβάνουν επένδυση σε τρέχουσα θέση (spot) για δικαιώματα εκπομπής, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Όμιλος

31 Μαρτίου 2022

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			Σύνολο σε εύλογη αξία
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε EAMA	141	95	-	236
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA	28	24	466	518
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	2	3.203	28	3.233
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	1.614	918	52	2.584
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	296	-	-	296
Σύνολο	2.081	4.240	546	6.867
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες που έχουν προσδιορισθεί σε EAMA	-	507	-	507
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	7	2.392	23	2.422
Σύνολο	7	2.899	23	2.929

31 Δεκεμβρίου 2021

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			Σύνολο σε εύλογη αξία
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε EAMA	167	114	-	281
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA	1	24	354	379
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	4.296	34	4.331
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	2.002	807	26	2.835
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	330	-	-	330
Σύνολο	2.501	5.241	414	8.156
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες που έχουν προσδιορισθεί σε EAMA	-	467	-	467
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	3.008	6	3.014
Σύνολο	-	3.475	6	3.481

Δεν υπήρχαν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που έχουν καταχωρηθεί ως στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και επιμετρώνται σε εύλογη αξία, στις 31 Μαρτίου 2022. Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που έχουν καταχωρηθεί ως στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και επιμετρώνται σε εύλογη αξία, στις 31 Δεκεμβρίου 2021:

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Δραστηριότητες προοριζόμενες προς πώληση - Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία | Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2021	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			Σύνολο σε εύλογη αξία
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ	7	20	-	27
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	1.467	1.722	15	3.204
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	173	112	-	285
Σύνολο	1.647	1.854	15	3.516

Μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και του Επιπέδου 2

Κατά την 31 Μαρτίου 2022, ομόλογα που έχουν εκδοθεί από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("EFSF") και περιλαμβάνονται στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2, διότι δεν πληρούνταν τα κριτήρια ρευστότητας και εμπορευσιμότητας του συγκεκριμένου Επιπέδου που έχει θεσπίσει ο Όμιλος. Την 31 Μαρτίου 2022, η λογιστική αξία των μεταφερόμενων χρεογράφων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ήταν €3 εκατ.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, ομόλογα που έχουν εκδοθεί από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ("ESM") και περιλαμβάνονται στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, διότι πληρούνταν τα κριτήρια ρευστότητας και εμπορευσιμότητας του συγκεκριμένου Επιπέδου που έχει θεσπίσει ο Όμιλος. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των μεταφερόμενων χρεογράφων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ήταν €4 εκατ.

Για όλες τις μεταφορές χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταξύ των διαφορετικών επιπέδων, γίνεται η παραδοχή ότι λαμβάνουν χώρα στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 στις 31 Μαρτίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 περιλαμβάνουν:

- Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτιμώνται με μοντέλα αποτίμησης, στα οποία χρησιμοποιούνται σημαντικά, μη παρατηρήσιμα δεδομένα και περιλαμβάνουν προϊόντα τα οποία βασίζονται στη συσχέτιση μεταξύ διαφόρων δεικτών επιτοκίων. Επίσης, περιλαμβάνουν παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η αποτίμηση πιστωτικού κινδύνου («CVA») εκτιμήθηκε βάσει σημαντικών, μη παρατηρήσιμων δεδομένων και το ποσό που αντιστοιχεί στο CVA είναι σημαντικό σε σχέση με το σύνολο της εύλογης αξίας του παραγώγου.
- Χρεόγραφα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για τα οποία τα μοντέλα που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα περιθώρια πιστωτικού κινδύνου ή για τα οποία χρησιμοποιήθηκαν τιμές από τους εκδότες των χρεογράφων. Επίσης, περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμώνται μέσω της μεθόδου προεξόφλησης ταμειακών ροών και περιλαμβάνουν μη παρατηρήσιμα στην αγορά περιθώρια πιστωτικού κινδύνου. Επιπρόσθετα περιλαμβάνουν απαιτήσεις από πώληση χαρτοφυλακίων δανειακών συμβάσεων και από λοιπές συναλλαγές. Το κύριο μέρος των εν λόγω απαιτήσεων θα καταβληθεί σε προκαθορισμένη ημερομηνία άνευ όρων και το υπόλοιπο αποτελεί μελλοντική απαίτηση που εξαρτάται από την επίτευξη προκαθορισμένων στόχων εισπράξεων επί των πωληθέντων δανείων. Η αποτίμηση της ενδεχόμενης μελλοντικής απαίτησης περιλαμβάνει ένα εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων, κατά συνέπεια ο Όμιλος εκτιμά ότι οι εν λόγω απαιτήσεις κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο κατηγοριοποίησης εύλογης αξίας.
- Συμμετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μη εισηγμένους σε χρηματιστηριακή αγορά και η εύλογη αξία τους εκτιμάται βάσει μοντέλων προσεγγίσεων εισοδήματος ή αγοράς, όπου οι βασικές παράμετροι που χρησιμοποιούνται δεν είναι παρατηρήσιμες στην αγορά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συμφωνία όλων των αποτιμήσεων του Επιπέδου 3 για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 και τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021, συμπεριλαμβανομένων των πραγματοποιηθέντων και μη-πραγματοποιηθέντων κερδών/(ζημιών), που περιλαμβάνονται στην «Κατάσταση Αποτελεσμάτων» και στην «Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων».

Μεταφορές προς και από το Επίπεδο 3

Σε τριμηνιαία βάση, ο Όμιλος διενεργεί διεξοδική ανάλυση της κατηγοριοποίησης όλων των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε επίπεδα εύλογης αξίας.

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 και τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, οι μεταφορές από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 αφορούν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η προσαρμογή της εύλογης αξίας λόγω CVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία τους. Οι μεταφορές από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2 αφορούν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η προσαρμογή της εύλογης αξίας λόγω CVA δεν είναι πλέον σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία τους.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται βάσει Επιπέδου 3

Όμιλος	2022		
	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	Υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	29	26	354
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(22)	-	(1)
Αγορές/Προσθήκες	-	26	115
Μεταφορά σε προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(2)
Μεταφορά σε/(από) Επίπεδο 3	(2)	-	-
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου	5	52	466

Όμιλος	2021		
	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	Υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	13	26	78
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	16	-	7
Αγορές/Προσθήκες	-	-	296
Αποπληρωμές	(1)	-	(27)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	28	26	354

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, η μεταβολή των μη πραγματοποιημένων κερδών/(ζημιών) που περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία με μοντέλα αποτίμησης στα οποία χρησιμοποιήθηκαν σημαντικά μη άμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3), αφορά σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και ανέρχεται σε €(1) εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2021: €(3) εκατ.), καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και ανέρχεται σε €(11) εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2021: €18 εκατ.).

Διαδικασίες Αποτίμησης και Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει διάφορες διαδικασίες για να διασφαλίσει ότι η εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού υπολογίζονται σε λογική και δίκαιη βάση και έχει δημιουργήσει ένα κατάλληλο πλαίσιο δικλείδων ασφαλείας που είναι σχεδιασμένο ώστε να διασφαλίσει ότι οι εύλογες αξίες επικυρώνονται από μονάδες του Ομίλου που είναι ανεξάρτητες από τις μονάδες διαπραγματευτών που αναλαμβάνουν και τον αντίστοιχο κίνδυνο. Για το σκοπό αυτό, ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορες πηγές δεδομένων για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών προϊόντων, οι οποίες αξιολογούνται μέσω εσωτερικών ανεξάρτητων διαδικασιών όπου αυτό είναι εφικτό.

Οι εύλογες αξίες των χρεωστικών τίτλων προσδιορίζονται είτε με αναφορά σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργών αγορών ή με αναφορά σε προσφορά τιμών από εξωτερικούς διαπραγματευτές ή με αναφορά σε γενικώς παραδεκτά μοντέλα αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων που βασίζονται σε παρατηρήσιμα ή μη άμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα, στις περιπτώσεις που οι δύο πρώτες μέθοδοι δεν είναι διαθέσιμες, καθώς επίσης με αναφορά σε σχετικές παραμέτρους της αγοράς, όπως επιτόκια, μεταβλητότητα δικαιωμάτων προαίρεσης, συναλλαγματικές ισοτιμίες κλπ.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος, ενδέχεται σε ορισμένες περιπτώσεις να χρησιμοποιεί τιμές προερχόμενες από τρίτους και διενεργεί διαδικασίες επικύρωσης των τιμών στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό, ή να χρησιμοποιεί τιμές με τις οποίες πραγματοποιήθηκαν οι τελευταίες συναλλαγές δεδομένης της απουσίας ενεργού αγοράς ή παρόμοιων συναλλαγών ή άλλων δεδομένων παρατηρήσιμων στην αγορά. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν αποτιμηθεί με βάση τις παραπάνω μεθόδους, έχουν κατηγοριοποιηθεί στην χαμηλότερη βαθμίδα της ιεραρχίας της εύλογης αξίας (Επίπεδο 3).

Γενικότερα, οι εύλογες αξίες των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων και των σημαντικών παραδοχών στα μοντέλα αποτίμησης, ελέγχονται και επικυρώνονται από τις ανεξάρτητες μονάδες του Middle Office και της Διαχείρισης Κινδύνων, σε συστηματική βάση.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων προσδιορίζεται με βάση τεχνικές αποτίμησης οι οποίες περιλαμβάνουν μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης ("option pricing models") ή άλλα κατάλληλα για την κάθε περίπτωση, ευρέως αποδεκτά μοντέλα αποτίμησης. Επαρκείς διαδικασίες ελέγχου έχουν θεσπιστεί για την επικύρωση αυτών των μοντέλων συμπεριλαμβανομένων και των παραμέτρων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, σε συστηματική βάση. Οι μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Middle Office παρέχουν το απαραίτητο ελεγκτικό πλαίσιο ώστε να διασφαλίζεται ότι οι τιμές των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων είναι εύλογες και αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και οικονομικές συγκυρίες. Επιπρόσθετα, οι αποτιμήσεις των εξωχρηματιστηριακών (over-the-counter) παραγώγων συγκρίνονται σε ημερήσια βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων, στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Προσαρμογές Αγοράς στις Τιμές Αποτίμησης

Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Προσαρμογές για τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο (own credit risk) εφαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζεται ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου κατά την αποτίμηση των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι εν λόγω προσαρμογές υπολογίζονται με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ των δύο μερών, και λαμβάνουν υπόψη το διαφορετικό επίπεδο κινδύνου του κάθε αντισυμβαλλομένου στην αποτίμηση αυτών των ροών. Στη διαμόρφωση των εν λόγω προσαρμογών λαμβάνονται υπόψη οι συμφωνίες περιορισμού της έκτασης του αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών για παροχή των αναγκαίων αμοιβαίων εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, όπως αυτοί διέπονται και λειτουργούν βάσει των σχετικών συμβάσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου, όσο και των συμφωνιών συμψηφισμού των εκατέρωθεν απαιτήσεων και υποχρεώσεων.

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία βάσει Επιπέδου 3 | 31 Μαρτίου 2022

Χρηματοοικονομικό Μέσο	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	713 μ.β.	713 μ.β.
	6	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	δ/α ¹	δ/α ¹	δ/α ¹
Παράγωγα επί επιτοκίων	13	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό (CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	217 μ.β.	639 μ.β.
	(2)	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους	72,80%	100,00%
Λοιπά Παράγωγα	(8)	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό (CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	459 μ.β.	639 μ.β.
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	52	Προσέγγιση εισοδήματος ή αγοράς	δ/α ¹	δ/α ¹	δ/α ¹
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	59	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	300 μ.β.	650 μ.β.
	400	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	δ/α ²	δ/α ²

¹ Οι συμμετοχικοί τίτλοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τίτλους που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείψει δεδομένων από ενεργές αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της επένδυσης σε κάθε μία από τις εταιρίες αυτές, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

² Η αποτίμηση του ενδεχόμενου μέρους των απαιτήσεων από τις πωλήσεις χαρτοφυλακίου δανείων και από λοιπές συναλλαγές, έχει πραγματοποιηθεί χρησιμοποιώντας μια μεθοδολογία προεξοφλημένων ταμειακών ροών σύμφωνα με την προσέγγιση εισοδήματος και περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα μη παρατηρήσιμων εισροών, για τα οποία δεν είναι πρακτικά δυνατό να αναφέρετε ένα σχετικό εύρος μη παρατηρήσιμων εισροών, για σκοπούς γνωστοποίησης.

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία βάσει Επιπέδου 3 | 31 Δεκεμβρίου 2021

Χρηματοοικονομικό Μέσο	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	766 μ.β.	766 μ.β.
	6	Βασισμένο σε Τιμή Εκδότη	δ/α ¹	δ/α ²	δ/α ³
Παράγωγα επί επιτοκίων	29	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό (CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	166 μ.β.	488 μ.β.
	(2)	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους	72,80%	100,00%
Λοιπά Παράγωγα	1	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Μοντέλο για Υπολογισμό (CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	352 μ.β.	488 μ.β.
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	26	Προσέγγιση εισοδήματος ή αγοράς	δ/α ¹	δ/α ¹	δ/α ¹
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	61	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	200 μ.β.	650 μ.β.
	286	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	δ/α ²	δ/α ²

¹ Οι συμμετοχικοί τίτλοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων περιλαμβάνουν τίτλους που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείψει δεδομένων από ενεργές αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της επένδυσης σε κάθε μία από τις εταιρίες αυτές, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

² Η αποτίμηση της ενδεχόμενης μελλοντικής απαίτησης που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις από πώληση δανειακών χαρτοφυλακίων, γίνεται με την μέθοδο προεξόφλησης ταμειακών ροών και περιλαμβάνει εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων, για το οποίο δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ανάλυση Ευαισθησίας για τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα

Στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων συμπεριλαμβάνονται δομημένα παράγωγα, για τα οποία μια σημαντική μεταβολή στις μεταβλητές συσχέτισης (δηλ. στο βαθμό συσχέτισης μεταξύ δύο διαφορετικών επιτοκίων ή μεταξύ επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών) ενδεχομένως να επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των μεμονωμένων χρηματοοικονομικών μέσων, όμως η σημαντικότητα και η κατεύθυνση της μεταβολής εξαρτάται από το αν ο Όμιλος κατέχει θέση αγοράς ("long position") ή θέση πώλησης ("short position") στα προϊόντα αυτά, καθώς και από άλλους παράγοντες. Εξαιτίας της περιορισμένης έκθεσης του Ομίλου στα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα, μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα του Ομίλου. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επί επιτοκίων για τα οποία η προσαρμογή λόγω BCVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία των μέσων αυτών. Η προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου του αντισυμβαλλομένου στις περιπτώσεις αυτές εξαρτάται κυρίως από την εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση του εν λόγω αντισυμβαλλομένου. Μια εύλογη μεταβολή στο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων αυτών δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου.

Στην κατηγορία Λοιπά παράγωγα περιλαμβάνονται παράγωγα για τα οποία η προσαρμογή λόγω BCVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία των μέσων αυτών. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου του αντισυμβαλλομένου εξαρτάται κυρίως από την εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση του εν λόγω αντισυμβαλλομένου. Μια εύλογη μεταβολή στο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων των μέσων αυτών δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία τους για τον Όμιλο.

Η μέθοδος αποτίμησης των δανείων τα οποία επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνει ως σημαντικό μη παρατηρήσιμο δεδομένο το περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των πελατών. Μια εύλογη μεταβολή στο αντίστοιχο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου δεν έχει σημαντική επίπτωση στην εύλογη αξία των εν λόγω δανείων για τον Όμιλο.

Η αποτίμηση της μελλοντικής απαίτησης που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις από πώληση δανειακών χαρτοφυλακίων, υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, περιλαμβάνει εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα δεν έχει σημαντική επίπτωση στην εύλογη αξία των εν λόγω απαιτήσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές

Πώληση της «Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών "Η Εθνική"»

Την 24 Μαρτίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την πώληση του 90,01% από το 100% της συμμετοχής της στην «Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών "Η Εθνική"» («ΑΕΕΓΑ») και εξουσιοδότησε τη Διοίκηση της Τράπεζας να προχωρήσει στην υπογραφή της Σύμβασης Πώλησης με τη CVC Capital Partners ("CVC"), την 26 Μαρτίου 2021.

Την 31 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα απώλεσε τον έλεγχο της ΑΕΕΓΑ και προχώρησε στην αποαναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, λόγω του γεγονότος ότι κατά την ημερομηνία αυτή πληρούνταν όλοι οι όροι που είχαν συμφωνηθεί μεταξύ της ΕΤΕ και της CVC. Το τίμημα μείον τα έξοδα πώλησης πλέον την εύλογη αξία της επένδυσης που διατηρήθηκε στην ΑΕΕΓΑ ανήλθε σε €314 εκατ.

Περίοδος που
έληξε την
31 Μαρτίου 2022

Ενεργητικό	
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	93
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	25
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	3,031
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	53
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	702
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	114
Σύνολο ενεργητικού	4,034
Παθητικό	
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	175
Υποχρεώσεις από παροχές συνταξιοδότησης στο προσωπικό	66
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	2,905
Λοιπά στοιχεία παθητικού	573
Σύνολο παθητικού	3,719
Καθαρή θέση που μεταβιβάστηκε	315

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Κέρδος από την πώληση της ΑΕΕΓΑ

Περίοδος που
έληξε την
31 Μαρτίου 2022

Τίμημα μείον τα έξοδα πώλησης	288
Εύλογη αξία της 9,99% επένδυσης που διατηρήθηκε	26
Καθαρή θέση που μεταβιβάστηκε	(315)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1
Σωρευμένη ζημία από συναλλαγματικές διαφορές αναφορικά με την καθαρή θέση της ΑΕΕΓΑ, η οποία αναταξινομήθηκε από την καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(4)
Σωρευμένο κέρδος από επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω συνολικών λουπών εσόδων το οποίο αναταξινομήθηκε από την καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	38
Κέρδος από την πώληση	34

Το κέρδος από την πώληση, €34 εκατ. σε επίπεδο Ομίλου, περιλαμβάνεται στα κέρδη / (ζημιές) της περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες (βλ. Σημείωση 9 «Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»). Οι καθαρές ταμειακές εισροές από την πώληση της ΑΕΕΓΑ ανήλθαν σε 142 εκατ. ευρώ.

Ίδρυση της εταιρείας NBG PAY Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Την 23 Μαΐου 2022, ιδρύθηκε η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας με την επωνυμία NBG PAY Μονοπρόσωπη Α.Ε. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 125 χιλιάδες ευρώ.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Όμιλος

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Ενοποιούμενες εταιρείες

Θυγατρικές	Έδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Όμιλος	
			31.03.2022	31.12.2021
Εθνική Χρηματοπιστηριακή Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	100,00%
Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	100,00%
Εθνική Leasing Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	100,00%	100,00%
Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	100,00%
Προνομιούχος Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	100,00%	100,00%
Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών «Η Εθνική» ⁽³⁾	Ελλάδα	-	-	100,00%
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	100,00%	100,00%
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	99,91%	99,91%
Κτηματική Κατασκευαστική Μονοπρόσωπη Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ»	Ελλάδα	2011-2021	100,00%	100,00%
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	100,00%	100,00%
Ελληνικά Τουριστικά Έργα Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	78,24%	78,24%
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	100,00%	100,00%
Εθνική Factors Α.Ε.	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	100,00%
I-Bank Direct Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	100,00%
Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. ⁽²⁾	Ελλάδα	2011-2021	100,00%	100,00%
NBG Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	100,00%
NBG Malta Holdings Ltd	Μάλτα	2006-2021	100,00%	100,00%
NBG Bank Malta Ltd ⁽⁴⁾	Μάλτα	2005-2021	100,00%	100,00%
ARC Management Two EAD (Special Purpose Entity)	Βουλγαρία	2016-2021	100,00%	100,00%
Bankteco E.O.O.D.	Βουλγαρία	2016-2021	100,00%	100,00%
NBG Leasing S.R.L.	Ρουμανία	2017-2021	100,00%	100,00%
S.C. Garanta Asigurari S.A. ⁽³⁾	Ρουμανία	-	-	94,96%
ARC Management One SRL (Special Purpose Entity)	Ρουμανία	2013-2021	100,00%	100,00%
Stopanska Banka A.D.-Skopje	Βόρεια Μακεδονία	2014-2021	94,64%	94,64%
Stopanska Leasing DOOEL Skopje ⁽⁵⁾	Βόρεια Μακεδονία	-	94,64%	-
NBG Greek Fund Ltd	Κύπρος	2017-2021	100,00%	100,00%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	Κύπρος	2012-2021	100,00%	100,00%
National Securities Co (Cyprus) Ltd ⁽¹⁾	Κύπρος	-	100,00%	100,00%
NBG Management Services Ltd	Κύπρος	2017-2021	100,00%	100,00%
Ethniki Insurance (Cyprus) Ltd ⁽³⁾	Κύπρος	-	-	100,00%
Ethniki General Insurance (Cyprus) Ltd ⁽³⁾	Κύπρος	-	-	100,00%
National Insurance Agents & Consultants Ltd ⁽³⁾	Κύπρος	-	-	100,00%
CAC Coral Ltd ⁽²⁾	Κύπρος	2019-2021	100,00%	100,00%
NBG Asset Management Luxemburg S.A.	Λουξεμβούργο	2021	100,00%	100,00%
NBG International Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	2003-2021	100,00%	100,00%
NBGI Private Equity Ltd ⁽¹⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	2003-2021	100,00%	100,00%
NBG Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	2003-2021	100,00%	100,00%
NBG Finance (Dollar) Plc ⁽¹⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	2008-2021	100,00%	100,00%
NBG Finance (Sterling) Plc ⁽¹⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	2008-2021	100,00%	100,00%
NBG International Holdings B.V.	Ολλανδία	2021	100,00%	100,00%

Σημείωση:

⁽¹⁾ Υπό εκκαθάριση.

⁽²⁾ Οι Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. και η CAC Coral Ltd έχουν αναταξινομηθεί ως «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση» (βλ.

Σημείωση 9 «Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»).

⁽³⁾ Η πώληση της Εθνικής Α.Ε.Ε.Γ.Α. και των θυγατρικών της ολοκληρώθηκε την 31 Μαρτίου 2022.

⁽⁴⁾ Τον Οκτώβριο του 2021, η Τράπεζα αποφάσισε την παύση των εργασιών της στη Μάλτα, μέσω της θυγατρικής της NBG Bank Malta Ltd.

⁽⁵⁾ Η Εταιρεία ιδρύθηκε την 24 Φεβρουαρίου 2022.

Οι συμμετοχές του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι οι εξής:

Συγγενείς εταιρείες	Έδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Όμιλος	
			31.03.2022	31.12.2021
Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ασφαλιστικών Οργανισμών	Ελλάδα	2016-2021	20,00%	20,00%
ΛΑΡΚΟ Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	33,36%	33,36%
ΕΒΙΟΠ ΤΕΜΠΟ Α.Ε.	Ελλάδα	2016-2021	21,21%	21,21%
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2021	39,93%	39,93%
PLANET Α.Ε.	Ελλάδα	2016-2021	36,99%	36,99%
ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2011-2021	21,83%	21,83%
SATO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ	Ελλάδα	2016-2021	23,74%	23,74%
ΟΛΓΑΝΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2011-2021	33,60%	33,60%
ΠΕΡΙΓΕΝΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	-	28,50%	28,50%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Κρίση στην Ουκρανία

Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία εισέβαλε στην Ουκρανία, όπου εκτός από την ανθρωπιστική κρίση που προκάλεσε στην περιοχή, είχε αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, κυρίως μέσω των υψηλότερων τιμών ενέργειας και εμπορευμάτων που τροφοδότησαν υψηλότερο πληθωρισμό, ο οποίος οδήγησε σε ασθενέστερη εμπιστοσύνη τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις. Η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τον τρόπο με τον οποίο θα εξελιχθεί η σύγκρουση. Η εισβολή στην Ουκρανία κλιμάκωσε επίσης τις εντάσεις μεταξύ Ρωσίας και ΗΠΑ, ΝΑΤΟ, ΕΕ και Η.Β. Οι ΗΠΑ έχουν επιβάλει και είναι πιθανό να επιβάλουν σημαντικές πρόσθετες χρηματοοικονομικές και οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους εξαγωγών εναντίον ορισμένων Ρωσικών οργανισμών ή/και ιδιωτών, με παρόμοιες δράσεις να εφαρμόζονται από την ΕΕ και το Η.Β. και άλλες χώρες. Το πρώτο τρίμηνο του 2022 οι ΗΠΑ, η ΕΕ και το Η.Β. επέβαλαν πακέτα χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων που, με διάφορους τρόπους, περιορίζουν τις συναλλαγές με πολλές ρωσικές επιχειρήσεις και ιδιώτες, τις συναλλαγές σε ρωσικά κρατικά ομόλογα, τις επενδύσεις, το εμπόριο και τη χρηματοδότηση σε και από ορισμένες περιοχές της Ουκρανίας. Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για συμμόρφωση με τις κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις αρμόδιες αρχές. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί περιοδικά τις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στις λειτουργίες και την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική έκθεση σε τίτλους, διατραπεζικές συναλλαγές (εξασφαλισμένες ή μη), παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή εμπορικές συναλλαγές που σχετίζονται με τη Ρωσία ή την Ουκρανία, ή με το Ρούβλι, ή με οποιαδήποτε Τράπεζα ή θυγατρική που εδρεύει στις χώρες αυτές. Η έκθεση σε ανοίγματα λιανικής τραπεζικής είναι επίσης εξαιρετικά περιορισμένη.

Ο Όμιλος εξέτασε επίσης την έμμεση έκθεσή του μέσω του χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων. Οι εταιρικοί πελάτες που αναλύθηκαν είχαν ένα από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Επιχειρηματική Δραστηριότητα: Εταιρείες που πωλούν τα προϊόντα/υπηρεσίες τους στις πληγείσες χώρες ή έχουν τοπική παρουσία μέσω θυγατρικών/υποκαταστημάτων.
- Προμηθευτής(ές): Εταιρείες με βασικούς προμηθευτές στις πληγείσες χώρες.
- Μέτοχος(οι): Βασικός μέτοχος ή τελικός δικαιούχος ή άλλο βασικό ενδιαφερόμενο μέρος είναι Ρωσικής υπηκοότητας/ιθαγένειας.

Μέσω αυτής της άσκησης ο Όμιλος διαπίστωσε ότι οι εταιρικοί πελάτες που είχαν μεσαίο και υψηλό αναμενόμενο επίπεδο επιπτώσεων λόγω της κρίσης στην Ουκρανία, δεν αποτελούσαν σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων.

Ο Όμιλος επενδύει σε συνεχή βάση σε υποδομές για την πρόληψη, τον εντοπισμό και τον μετριασμό των απειλών στον κυβερνοχώρο. Η ΕΤΕ διαθέτει ήδη ένα ισχυρό πλαίσιο που υποστηρίζεται από έμπειρο προσωπικό και την κατάλληλη υποδομή πληροφορικής για την ελαχιστοποίηση της πιθανότητας διείσδυσης από τον κυβερνοχώρο. Από την έναρξη της κρίσης, η ΕΤΕ έχει προληπτικά επεκτείνει αυτό το πλαίσιο με σημαντικό αριθμό ενεργειών ετοιμότητας και ενίσχυσης της ασφάλειας που θα συμβάλουν στη μείωση των επιπτώσεων τέτοιου είδους επιθέσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιπτώσεις της ουκρανικής κρίσης βλέπε Σημείωση 2.2 «Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας», Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Σχετικά με τις επιπτώσεις της σύγκρουσης στην Ουκρανία, όσον αφορά την πληροφόρηση για τις μελλοντικές τάσεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον, βλέπε Σημείωση 2.4 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών», Πληροφορίες για μελλοντικές τάσεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον.