



ALPHA BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2019

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι, 27 Μαρτίου 2020

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5	1.2.13 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών	124
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2019	7	1.2.14 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων	128
Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Αιθα Τράπεζας επί της Διαχειριστικής Χρήσεως 2019	48	1.2.15 Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	130
Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2019	50	1.2.16 Φόρος Εισοδήματος	130
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή (επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)	77	1.2.17 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	131
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2019		1.2.18 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	132
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	87	1.2.19 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας, στο προσωπικό του Ομίλου	133
Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	88	1.2.20 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	133
Ενοποιημένος Ισολογισμός	89	1.2.21 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων	134
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης	90	1.2.22 Τιτλοποιήσεις	135
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	92	1.2.23 Καθαρή Θέση	135
Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων		1.2.24 Τόκοι έσοδα και έξοδα	136
Γενικές Πληροφορίες	93	1.2.25 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	136
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές		1.2.26 Έσοδα από μερίσματα	137
1.1 Βάση παρουσίασης	95	1.2.27 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	137
1.2 Λογιστικές Αρχές	102	1.2.28 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	137
1.2.1 Αρχές Ενοποίησης	102	1.2.29 Διακοπείσες Δραστηριότητες	137
1.2.2 Λειτουργικοί τομείς	104	1.2.30 Ορισμός συνδεδεμένων μερών	138
1.2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	105	1.2.31 Συγκριτικά στοιχεία	138
1.2.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	105	1.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων	138
1.2.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	106	Αποτελέσματα	
1.2.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση	114	2 Καθαρό έσοδο από τόκους	143
1.2.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας	116	3 Καθαρό έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα	144
1.2.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	119	4 Έσοδα από μερίσματα	145
1.2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	119	5 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	146
1.2.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	120	6 Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	147
1.2.11 Μισθώσεις	121	7 Λοιπά Έσοδα	148
1.2.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	123	8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	148

9	Γενικά διοικητικά έξοδα	151	41	Γνωστοποιήσεις Ν.4261/5.5.2014	221
10	Λοιπά έξοδα	152	42	Πληροφόρηση κατά τομέα	227
11	Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	152	43	Διαχείριση Κινδύνων	230
12	Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	153	43.1	Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου	230
13	Φόρος Εισοδήματος	154	43.2	Κίνδυνος αγοράς	301
14	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	159		α. Συναλλαγματικός κίνδυνος	303
Ενεργητικό				β. Επιτοκιακός κίνδυνος	306
15	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	160	43.3	Κίνδυνος ρευστότητας	309
16	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	160	43.4	Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	316
17	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	161	43.5	Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	325
18	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	161	43.6	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις- υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	327
19	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	170	44	Κεφαλαιακή επάρκεια	329
20	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	173	45	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	331
21	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	175	46	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	332
22	Επενδύσεις σε ακίνητα	179	47	Γνωστοποιήσεις Ν.4151/2013	333
23	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	181	48	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	334
24	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	182	49	Εταιρικά γεγονότα	340
25	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	183	50	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	345
26	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	185	51	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	347
Υποχρεώσεις			Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας της 31.12.2019		
27	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	186		Κατάσταση Αποτελεσμάτων	351
28	Υποχρεώσεις προς πελάτες	186		Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	352
29	Ομολογίες εκδόσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	187		Ισολογισμός	353
30	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	192		Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης	354
31	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	193		Κατάσταση Ταμειακών Ροών	355
32	Λοιπές υποχρεώσεις	198		Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	356
33	Προβλέψεις	198		Γενικές Πληροφορίες	356
Καθαρή Θέση				Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
34	Μετοχικό κεφάλαιο	200	1.1	Βάση παρουσίασης	358
35	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	200	1.2	Λογιστικές Αρχές	365
36	Αποθεματικά	200	1.2.1	Λειτουργικοί τομείς	365
37	Αποτελέσματα εις νέον	201	1.2.2	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	365
38	Υβριδικά κεφάλαια	201	1.2.3	Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	366
Πρόσθετες πληροφορίες			1.2.4	Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	366
39	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	202	1.2.5	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση	374
40	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	211	1.2.6	Προσδιορισμός εύλογης αξίας	377

1.2.7	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	379	7	Λοιπά έσοδα	407
1.2.8	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	379	8	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	407
1.2.9	Επενδύσεις σε ακίνητα	380	9	Γενικά διοικητικά έξοδα	410
1.2.10	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	380	10	Λοιπά έξοδα	411
1.2.11	Μισθώσεις	381	11	Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	411
1.2.12	Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών	383	12	Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	412
1.2.13	Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων	386	13	Φόρος εισοδήματος	412
1.2.14	Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	388	14	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	416
1.2.15	Φόρος εισοδήματος	389	Ενεργητικό		
1.2.16	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	390	15	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	417
1.2.17	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	391	16	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	417
1.2.18	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας, στο προσωπικό	392	17	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	418
1.2.19	Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	392	18	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	418
1.2.20	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων	393	19	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	426
1.2.21	Τιτλοποιήσεις	393	20	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	429
1.2.22	Καθαρή θέση	394	21	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και Κοινοπραξίες	431
1.2.23	Τόκοι έσοδα και έξοδα	394	22	Επενδύσεις σε ακίνητα	435
1.2.24	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	395	23	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	436
1.2.25	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών Πράξεων	395	24	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	437
1.2.26	Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	396	25	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	438
1.2.27	Διακοπείσες δραστηριότητες	396	26	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	440
1.2.28	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	396	Υποχρεώσεις		
1.2.29	Συγκριτικά στοιχεία	397	27	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	441
1.3	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων	397	28	Υποχρεώσεις προς πελάτες	441
Αποτελέσματα			29	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	441
2	Καθαρό έσοδο από τόκους	402	30	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	446
3	Καθαρό έσοδο προμήθειών και λοιπά έσοδα	403	31	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	446
4	Έσοδα από μερίσματα	404	32	Λοιπές υποχρεώσεις	451
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών Πράξεων	405	33	Προβλέψεις	451
6	Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	406	Καθαρή θέση		
			34	Μετοχικό κεφάλαιο	453
			35	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	453
			36	Αποθεματικά	453
			37	Αποτελέσματα εις νέον	454
			Πρόσθετες πληροφορίες		
			38	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	455
			39	Πληροφόρηση κατά τομέα	460

40	Διαχείριση Κινδύνων	463	42	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	562
40.1	Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου	463	43	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	566
40.2	Κίνδυνος αγοράς	534	44	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	566
	α. Συναλλαγματικός κίνδυνος	536	45	Γνωστοποιήσεις Ν.4151/2013	569
	β. Επιτοκιακός κίνδυνος	539	46	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	570
40.3	Κίνδυνος ρευστότητας	542	47	Εταιρικά γεγονότα	571
40.4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	549	48	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	572
40.5	Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	557		Παράρτημα	575
40.6	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	559		Γνωστοποιήσεις Ν.4374/2016	579
41	Κεφαλαιακή επάρκεια	561		Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης	597

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

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

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

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

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2019

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Το 2019 διαμορφώθηκε ένα περιβάλλον υψηλής εμπιστοσύνης στις δυνατότητες της χώρας, το οποίο αποτυπώνεται αφενός στη μεγάλη βελτίωση των εγχώριων δεικτών επιχειρηματικών και καταναλωτικών προσδοκιών και αφετέρου στο θεαματικό περιορισμό του επασφαλιστρου κινδύνου επί των ομολογιακών τίτλων που έχει εκδώσει η Ελληνική Δημοκρατία. Παράλληλα, η δυναμική της οικονομικής μεγέθυνσης της χώρας ενισχύθηκε περαιτέρω, παρά την επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας και τη διατήρηση της δημοσιονομικής πειθαρχίας.

Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας συνεχίστηκε το 2019, με τον ρυθμό μεγέθυνσης του πραγματικού ΑΕΠ να διαμορφώνεται σε 1,9%, στο ίδιο επίπεδο με το 2018. Η οικονομική μεγέθυνση της χώρας στηρίχθηκε το 2019, όπως και το 2018, στις καθαρές εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, με τη θετική συμβολή τους στην αύξηση του ΑΕΠ να ανέρχεται σε 0,8 ποσοστιαίες μονάδες. Η βελτίωση των εξαγωγικών επιδόσεων της ελληνικής οικονομίας συνιστά σημαντική επιτυχία, καθώς έλαβε χώρα εν μέσω ενός διαρκώς επιδεινούμενου διεθνούς περιβάλλοντος, όπου κυριάρχησαν οι εμπορικές εντάσεις, η αβεβαιότητα σχετικά με το Brexit, οι γεωπολιτικοί κίνδυνοι και η επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας, που είναι ο κυριότερος εμπορικός εταίρος της Ελλάδας. Συγκεκριμένα, οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκαν κατά 4,8%, σε ετήσια βάση, ενώ οι αντίστοιχες εισαγωγές αυξήθηκαν με μικρότερο ρυθμό, κατά 2,5%. Η αύξηση των εξαγωγών στηρίχθηκε, κυρίως, στην πολύ καλή επίδοση του τουρισμού με τις εξαγωγές υπηρεσιών να αυξάνονται κατά 8,0% σε σύγκριση με το 2018. Η ιδιωτική κατανάλωση αυξήθηκε κατά 0,8% το 2019, συμβάλλοντας θετικά στη μεταβολή του ΑΕΠ κατά 0,5 εκατοστιαίες μονάδες. Η συνεχιζόμενη μείωση του ποσοστού ανεργίας, η αύξηση της απασχόλησης και του διαθέσιμου εισοδήματος, σε συνδυασμό με τα επεκτατικά δημοσιονομικά μέτρα που τέθηκαν σε εφαρμογή, τόσο πριν, όσο και μετά τις εθνικές εκλογές του Ιουλίου, συνετέλεσαν στην άνοδο της ιδιωτικής

κατανάλωσης. Η δημόσια καταναλωτική δαπάνη αυξήθηκε κατά 2,1% το 2019, μετά από τρία συνεχόμενα έτη μειώσεων, συνεισφέροντας στο ΑΕΠ 0,4 ποσοστιαίες μονάδες. Το 2019, ο ακαθάριστος σχηματισμός παγίου κεφαλαίου αυξήθηκε κατά 4,7% συνεισφέροντας 0,5 ποσοστιαίες μονάδες στον ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ. Η αύξηση των επενδύσεων στηρίχθηκε στην αύξηση των επενδύσεων σε μεταφορικό εξοπλισμό κατά 37,1%, ενώ οι επενδύσεις σε κατοικίες αυξήθηκαν για δεύτερο συνεχόμενο έτος (12,1%).

Σε συνέχεια της θετικής αξιολόγησης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οποία περιλαμβάνεται στην τέταρτη επικαιροποιημένη έκθεση ενισχυμένης εποπτείας, που δημοσιεύθηκε τον Νοέμβριο του 2019, το Eurogroup που συνεδρίασε στις αρχές Δεκεμβρίου του 2019, κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η Ελλάδα έχει προβεί στις απαραίτητες ενέργειες, προκειμένου να επιτύχει τις ειδικές μεταρρυθμιστικές δεσμεύσεις έως τα μέσα του 2019. Ως εκ τούτου στο τέλος Δεκεμβρίου αποδεσμεύτηκε η δεύτερη δόση, ύψους 767 εκατ., που αφορούσε στα μεσοπρόθεσμα μέτρα ελάφρυνσης του χρέους και συγκεκριμένα: (i) στην άρση του περιθωρίου επιτοκίου, που σχετίζεται με την επαναγορά χρέους από το δεύτερο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής και (ii) στη μεταφορά των κερδών από τα ελληνικά ομόλογα που διακρατούν οι Κεντρικές Τράπεζες του Ευρωσυστήματος (Agreement on Net Financial Assets - ANFA και Securities Markets Programme - SMP).

Η πτωτική πορεία της διαφοράς αποδόσεων (spread) μεταξύ του δεκαετούς κρατικού ομολόγου της Ελλάδας και του αντίστοιχου της Γερμανίας, η οποία υποχώρησε στις 165 μονάδες βάσης στο τέλος του έτους, από 416 μονάδες βάσης στην αρχή του 2019, αντανάκλα την ενίσχυση της εμπιστοσύνης των αγορών στην ελληνική οικονομία. Η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας αναβαθμίστηκε τον Μάρτιο (Moody's: B1), τον Οκτώβριο του 2019 (S&P: BB-), και τον Ιανουάριο του 2020 (Fitch: BB), αλλά εξακολουθεί να παραμένει κάτω από το επίπεδο της επενδυτικής βαθμίδας (investment grade). Το Ελληνικό Δημόσιο πραγματοποίησε έξοδο στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές τρεις φορές

το 2019, με εκδόσεις ομολόγων πενταετούς διάρκειας τον Φεβρουάριο, δεκαετούς τον Μάρτιο και επταετούς τον Ιούλιο, ύψους Ευρώ 2,5 δισ. το καθένα. Επιπροσθέτως, για την έκδοση του Μαρτίου πραγματοποιήθηκε επανέκδοση τον Οκτώβριο του 2019, αντλώντας επιπλέον κεφάλαια € 1,5 δισ., ενώ, με αφορμή την αναβάθμιση της χώρας μας από τον οίκο αξιολόγησης Fitch, το ελληνικό δημόσιο προχώρησε σε νέα έκδοση δεκαπενταετούς ομολόγου εντός του Ιανουαρίου του 2020, μέσω της οποίας αντλήθηκαν συνολικά € 2,5 δισ. Η πτωτική πορεία της απόδοσης των ελληνικών ομολόγων σηματοδοτήθηκε και από την έκδοση εντόκων γραμματίων, διάρκειας 13 και 26 εβδομάδων, εντός του τελευταίου τριμήνου του 2019, με αρνητικό επιτόκιο. Παράλληλα, ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑΑ) βρέθηκε σε ισχυρή ανοδική τροχιά (+49%), κλείνοντας στις 917 μονάδες στο τέλος του 2019, από 613 μονάδες στην αρχή του έτους.

Το πρωτογενές πλεόνασμα σύμφωνα με τον ορισμό που υιοθετήθηκε στο πλαίσιο της ενισχυμένης εποπτείας ανήλθε σε 4,16% το 2018, υπερβαίνοντας σημαντικά το στόχο ύψους 3,5% του ΑΕΠ, κυρίως λόγω της υποεκτέλεσης των δημοσίων δαπανών για ενδιάμεση κατανάλωση και του προγράμματος δημοσίων επενδύσεων. Σύμφωνα με την φθινοπωρινή πρόβλεψη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (EC Autumn Forecast 2019) που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2019, το πρωτογενές πλεόνασμα αναμένεται να διαμορφωθεί στο 3,8% του ΑΕΠ το 2019, ενώ προβλέπεται ότι θα επιτευχθεί ο δημοσιονομικός στόχος του 3,5%, τόσο για το 2020, όσο και για το 2021. Στην πρόβλεψη για το 2020 έχει συμπεριληφθεί η επίδραση των αναπτυξιακών και κοινωνικών παρεμβάσεων που περιλαμβάνονται στον Κρατικό Προϋπολογισμό του 2020, καθώς επίσης και η απόφαση για καταβολή των αναδρομικών συντάξεων που είχαν περικοπεί το 2016.

Ο μέσος Γενικός Δείκτης Βιομηχανικής Παραγωγής της περιόδου Ιανουαρίου – Νοεμβρίου του 2019 κατέγραψε οριακή αύξηση κατά 0,1% σε ετήσια βάση, με τον κλάδο της μεταποίησης να παρουσιάζει άνοδο στο ίδιο διάστημα κατά 1,7%. Οι καλές επιδόσεις του μεταποιητικού κλάδου επιβεβαιώνονται και από τον μηνιαίο Δείκτη Υπευθύνων Προμηθειών για τον τομέα της μεταποίησης (Purchasing Managers' Index-PMI), ο οποίος τον Ιανουάριο του 2020 διαμορφώθηκε στις 54,4 μονάδες, παραμένοντας σταθερά πάνω από τις 50 μονάδες για 32 διαδοχικούς μήνες, γεγονός που υποδηλώνει ότι ο κλάδος είναι σε φάση επέκτασης.

Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος σημείωσε το δεύτερο εξάμηνο του 2019 τις καλύτερες επιδόσεις των τελευταίων δώδεκα ετών, ενώ παρέμεινε καθ' όλη τη διάρκεια του εν

λόγω διαστήματος σε υψηλότερο επίπεδο από την αντίστοιχο δείκτη της Ευρωζώνης. Συγκεκριμένα τον Δεκέμβριο του 2019 ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος διαμορφώθηκε στις 109,5 μονάδες, βελτιωμένος κατά 8,6 μονάδες σε σύγκριση με το Δεκέμβριο του 2018. Αξιοσημείωτη βελτίωση κατέγραψε το 2019 και ο δείκτης καταναλωτικής εμπιστοσύνης, ο οποίος ανήλθε στις -6,2 μονάδες τον Δεκέμβριο του 2019, σημειώνοντας την υψηλότερη επίδοση από τον Σεπτέμβριο του 2000.

Η ανάκαμψη της αγοράς ακινήτων συνεχίστηκε το πρώτο εννεάμηνο του 2019, καθώς οι τιμές των κατοικιών αυξήθηκαν, κατά 7,4% σε ετήσια βάση, διατηρώντας τη θετική δυναμική του 2018, ενώ και οι τιμές των επαγγελματικών ακινήτων, δηλαδή των καταστημάτων και των γραφείων σημείωσαν αύξηση το πρώτο εξάμηνο του έτους κατά 7,3% και 5,4% αντίστοιχα.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, διαμορφώθηκε σε 1,1% τον Δεκέμβριο του 2019. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ο πληθωρισμός αναμένεται να ανέλθει σε 0,6% το 2020 και 0,9% το 2021, στη βάση της συνεχιζόμενης ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας και των πληθωριστικών πιέσεων που προβλέπεται να δημιουργήσουν οι ευνοϊκές φορολογικές μεταρρυθμίσεις.

Το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να βαίνει μειούμενο κατά τους πρώτους δέκα μήνες του 2019 και διαμορφώθηκε σε 16,6% τον Οκτώβριο (με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), μειωμένο κατά 1,9 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Οκτώβριο του 2018 και κατά 11,2 ποσοστιαίες μονάδες σε σύγκριση με τον Σεπτέμβριο του 2013, όταν είχε σημειωθεί το ιστορικά υψηλότερο επίπεδο. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να αποκλιμακωθεί περαιτέρω τη διετία 2020-2021 (15,4% και 14% αντίστοιχα) παραμένοντας ωστόσο το υψηλότερο μεταξύ των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η απασχόληση συνέχισε να αυξάνεται το πρώτο δεκάμηνο του 2019 (2,2% σε ετήσια βάση, εποχικά διορθωμένα στοιχεία), ενώ οι νέες θέσεις εργασίας που δημιουργούνται αντιστοιχούν σε θέσεις μισθωτής εργασίας, καθώς ο αριθμός των αυτοαπασχολούμενων μειώνεται. Ο τριτογενής τομέας είχε τη μεγαλύτερη συνεισφορά στην παραγωγή νέων θέσεων εργασίας.

Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών σημείωσε έλλειμμα Ευρώ 2 δισ. το διάστημα Ιανουαρίου – Νοεμβρίου 2019, μειωμένο κατά Ευρώ 1,7 δισ. σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του 2018. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στη βελτίωση πρωτίστως του ισοζυγίου υπηρεσιών και δευτερευόντως των

ισοζυγίων πρωτογενών και δευτερογενών εισοδημάτων, οι οποίες εν μέρει αντισταθμίστηκαν από την επιδείνωση του ισοζυγίου αγαθών.

Το πρώτο εννεάμηνο του 2019 η κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών (προ φόρων) ήταν αυξημένη σε σύγκριση με το αντίστοιχο διάστημα του 2018. Σύμφωνα με την Ενδιάμεση Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος (Νοέμβριος 2019), η αύξηση των κερδών σε σύγκριση με πέρυσι αποδίδεται στη συγκράτηση των εξόδων αλλά και στην αύξηση των εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις, που όμως θεωρούνται μη επαναλαμβανόμενα έσοδα. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας των ελληνικών τραπεζικών ομίλων σε ενοποιημένη βάση διαμορφώθηκε σε 16,9% το Σεπτέμβριο του 2019 ενώ ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) ανήλθε σε 15,9%¹.

Οι συνθήκες ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέχισαν να βελτιώνονται χάρη στην εισροή καταθέσεων από τον ιδιωτικό τομέα, καθώς και στην άντληση πόρων μέσω του Ευρωσυστήματος και της διατραπεζικής αγοράς. Η εξάρτηση των ελληνικών τραπεζών για χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA) έχει εξαλειφθεί από το Μάρτιο του 2019. Τον Νοέμβριο του 2019 η χρηματοδότηση των ελληνικών τραπεζών από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε Ευρώ 7,8 δισ., έναντι Ευρώ 10,1 δισ, το Δεκέμβριο του 2018 (εξαιρουμένου του ELA).

Το υπόλοιπο των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα διαμορφώθηκε σε Ευρώ 143,1 δισ. τον Δεκέμβριο του 2019, από τις οποίες οι καταθέσεις των νοικοκυριών ανήλθαν σε Ευρώ 116,7 δισ. και των επιχειρήσεων σε Ευρώ 26,4 δισ. Το σύνολο των καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα (καταθέσεις ιδιωτικού τομέα και Γενικής Κυβέρνησης) διαμορφώθηκε τον Νοέμβριο του 2019 σε Ευρώ 159,1 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση κατά 4,6%. Η βελτίωση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας και τη σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος καθώς και η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας συνέβαλαν στη διεύρυνση της καταθετικής βάσης.

Το υπόλοιπο της συνολικής χρηματοδότησης που χορηγήθηκε στον ιδιωτικό τομέα ανήλθε στο τέλος Δεκεμβρίου του 2019 σε Ευρώ 154,3 δισ. ενώ ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής διαμορφώθηκε σε -0,5%. Ειδικότερα, ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της τραπεζικής χρηματοδότησης προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις παρέμεινε σε θετικό έδαφος

το 2019 και διαμορφώθηκε σε 1,9% τον Δεκέμβριο. Αναφορικά με τα δάνεια προς τα νοικοκυριά, οι ετήσιοι ρυθμοί μεταβολής των καταναλωτικών και στεγαστικών δανείων παραμένουν αρνητικοί, παρουσιάζοντας ωστόσο τάσεις σταθεροποίησης.

Η πρόδος αναφορικά με τη διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) συνεχίστηκε το πρώτο εννεάμηνο του 2019. Τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2019 υποχώρησαν σε Ευρώ 71,2 δισ., μειωμένα κατά Ευρώ 10,6 δισ. σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2018 και κατά Ευρώ 36 δισ. σε σύγκριση με το Μάρτιο του 2016, οπότε και είχε σημειωθεί το υψηλότερο επίπεδο ΜΕΔ. Ο λόγος των ΜΕΔ τόσο ως προς το σύνολο των δανείων (42,1% τον Σεπτέμβριο του 2019) όσο και ως προς τις επιμέρους κατηγορίες (43% για το στεγαστικό, 49,7% για το καταναλωτικό και 40,4% για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο) παραμένει υψηλός. Η μείωση των ΜΕΔ το πρώτο εννεάμηνο του 2019 οφείλεται κυρίως σε διαγραφές και σε πωλήσεις δανείων (Ευρώ 3,1 δισ. και Ευρώ 7,1 δισ., αντιστοίχως). Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τη στοχοθεσία που υπέβαλλαν τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) στο τέλος Μαρτίου 2019, στόχος είναι η μείωση του δείκτη ΜΕΔ ως προς το σύνολο των δανείων σε επίπεδο κάτω του 20% στο τέλος του 2021.

ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Το 2019, η παγκόσμια οικονομία σημείωσε επιβράδυνση η οποία προκλήθηκε σε σημαντικό βαθμό από την ανησυχία ότι η αμερικανική οικονομία θα μπορούσε να συρρικνωθεί, εξαιτίας της όξυνσης της εμπορικής αντιπαράθεσης μεταξύ των Ηνωμένων Πολιτειών και της Κίνας. Ωστόσο, η χαλάρωση της εμπορικής έντασης μεταξύ των δύο εταίρων στη διάρκεια του έτους, σε συνδυασμό με την απόφαση της ομοσπονδιακής τράπεζας των ΗΠΑ να μειώσει τα βασικά της επιτόκια, λειτούργησαν υποστηρικτικά στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα. Παρότι στην αρχή του 2020 δεν υπήρχαν σημαντικές ενδείξεις ότι ο ρυθμός οικονομικής μεγέθυνσης της παγκόσμιας οικονομίας θα υποχωρούσε σε σημαντικό βαθμό στη διάρκεια του έτους, η εμφάνιση και η ταχεία εξάπλωση του Covid-19 ενέτεινε την αβεβαιότητα των οικονομικών εξελίξεων. Οι συνθήκες στις αγορές εργασίας εξακολουθούν να υποστηρίζουν τα εισοδήματα των νοικοκυριών και τις καταναλωτικές δαπάνες, υποβοηθούμενες από το χαμηλό πληθωρισμό, συμβάλλοντας στην άμβλυση του αντίκτυπου της μείωσης των επιχειρηματικών επενδύσεων. Η ανακατανομή των

¹ Η Τράπεζα της Ελλάδος, Ενδιάμεση Νομισματική Πολιτική 2019, Νοέμβριος 2019

εμπορικών δραστηριοτήτων μεταξύ των χωρών στις νέες συνθήκες που προκαλεί η εξάπλωση του Covid-19 και οι εμπορικές αντιπαραθέσεις επιδρούν αρνητικά στη ζήτηση, εξασθενίζοντας την οικονομική μεγέθυνση, καθώς μειώνονται τα κίνητρα για επενδύσεις. Η κάμψη των επιχειρηματικών επενδύσεων σχετίζεται με την αβεβαιότητα που αφορά τη μελλοντική ζήτηση, η οποία απορρέει σε μεγάλο βαθμό από τις ανησυχίες για το παγκόσμιο εμπόριο. Οι επιχειρήσεις προετοιμάζονται να διαχειριστούν την επιβράδυνση, χωρίς πλεονάζουσα παραγωγική ικανότητα (που επιβεβαιώνεται από το μειούμενο αλλά ακόμη υψηλό ποσοστό χρησιμοποίησης της παραγωγικής τους ικανότητας), υιοθετώντας στάση αναμονής. Ταυτόχρονα, σε πολλές χώρες η ευελιξία στην άσκηση δημοσιονομικής πολιτικής παραμένει περιορισμένη, παρά το γεγονός ότι η υιοθέτηση μιας επεκτατικού χαρακτήρα νομισματικής πολιτικής αποτελεί την ενδεδειγμένη κίνηση, προκειμένου τα χαμηλά επιτόκια να στηρίξουν την αναπτυξιακή διαδικασία.

Οι σημαντικότερες αιτίες της αβεβαιότητας που πλήττει την παγκόσμια οικονομία είναι οι εξής:

- Η εμφάνιση του Covid-19, καθώς η εξάπλωση και εξέλιξη του σε πανδημία επιβαρύνει σημαντικά την οικονομική μεγέθυνση της Κίνας, με αλυσιδωτές συνέπειες για την παγκόσμια οικονομία.
- Ο πόλεμος τιμών του πετρελαίου. Η αντιπαράθεση Σαουδικής Αραβίας και Ρωσίας για την περικοπή της ημερήσιας παραγωγής πετρελαίου, στο πλαίσιο σταθεροποίησης των τιμών εξαιτίας της χαμηλής ζήτησης που προκαλεί η εξάπλωση του Covid-19, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τις αποτιμήσεις των πετρελαϊκών επιχειρήσεων στις ΗΠΑ, καθώς και την κερδοφορία τους.
- Ο εμπορικός πόλεμος μεταξύ των Ηνωμένων Πολιτειών και της Κίνας. Η "πρώτη φάση" της εμπορικής συμφωνίας μεταξύ των εμπλεκόμενων χωρών, η οποία ανακοινώθηκε τον Δεκέμβριο του 2019 και υπεγράφη στα μέσα Ιανουαρίου, μπορεί να αποτρέψει την επιβολή περαιτέρω δασμών στις μεταξύ τους εξαγωγές. Ωστόσο, παρά την επιτευχθείσα πρόοδο, είμαστε ακόμα μακριά από μια οριστική συμφωνία. Επισημαίνεται ότι υπάρχουν σοβαροί λόγοι για τους οποίους ο πρόεδρος των ΗΠΑ θα επιθυμούσε να επιτύχει μια συμφωνία άμεσα. Ο Αμερικανός πρόεδρος, καλείται τον ερχόμενο Νοέμβριο να επιδιώξει την επανεκλογή του στο προεδρικό αξίωμα, γεγονός που σημαίνει ότι θα πρέπει να ενισχύσει την οικονομική δραστηριότητα στη χώρα του. Έχοντας ήδη χρησιμοποιήσει το μέτρο των φορολογικών περικοπών το 2018, δεν έχει στη διάθεσή του πολλές επιλογές. Η

σημαντικότερη που του απομένει είναι να ενισχύσει το εμπόριο αγροτικών προϊόντων και αυτό μπορεί να το επιτύχει ζητώντας από την Κίνα να αυξήσει τις αγορές της από τις ΗΠΑ, την ίδια στιγμή που η Κίνα ζητά μείωση των δασμών στα προϊόντα της.

- Οι προεδρικές εκλογές στις ΗΠΑ και οι επιπτώσεις του αποτελέσματος στην οικονομία.
- Οι γεωπολιτικές εντάσεις, η ψηφιοποίηση, η κλιματική αλλαγή και οι κοινωνικές αναταραχές (Λίβανος, Χιλή, Κολομβία, Γαλλία, Χονγκ Κονγκ) αποτελούν θέματα που θα επηρεάσουν την παγκόσμια οικονομία το 2020.
- Το Brexit θα αποτελέσει μια δοκιμασία για τον τρόπο λειτουργίας των διεθνών οικονομικών σχέσεων. Το Ηνωμένο Βασίλειο στις 31 Ιανουαρίου αποχώρησε από την Ευρωπαϊκή Ένωση, ενώ παράλληλα εισήλθε σε μια μεταβατική περίοδο 11 μηνών, εντός της οποίας θα προσπαθήσει να καθορίσει τις λεπτομέρειες της μελλοντικής εμπορικής σχέσης του με την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το χρονοδιάγραμμα των διαπραγματεύσεων θεωρείται αρκετά φιλόδοξο, δεδομένων των δυσκολιών του παρελθόντος. Ωστόσο, θα πρέπει να τονισθεί ότι δεν έχει ακόμα αποκλεισθεί το ενδεχόμενο στα τέλη Ιανουαρίου του 2021 να μην έχει υπάρξει εμπορική συμφωνία.

Ο ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα επιβραδυνθεί σε 2,4% το 2020, από 2,9% το 2019 και 3,6% το 2018 (OECD, Interim Economic Assessment, March 2020). Η αύξηση της απασχόλησης που σημειώθηκε το 2019 θα διατηρηθεί με ηπιότερο ρυθμό το 2020, γεγονός που θα συμβάλει στη στήριξη της κατανάλωσης. Η τελευταία αναμένεται να ενισχυθεί από την ελαφρά άνοδο των μισθών και της αγοραστικής δύναμης που προκαλεί ο μέτριος πληθωρισμός, ο οποίος δεν προσδοκάται να διαμορφωθεί πολύ υψηλότερα από τα τρέχοντα επίπεδα (2019: 3,4%, 2020: 3,6% - ΔΝΤ, World Economic Outlook, Οκτώβριος 2019).

Οι μεγάλες κεντρικές τράπεζες κινούνται στο πλαίσιο διατήρησης του διευκολυντικού χαρακτήρα της νομισματικής πολιτικής που υιοθέτησαν το 2019. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (Fed) στις αρχές Μαρτίου προέβη σε νέα περικοπή των βασικών της επιτοκίων, σε μια συντονισμένη κίνηση με τις υπόλοιπες κεντρικές τράπεζες της ομάδας G7. Η ιδιαίτερα διευκολυντική νομισματική πολιτική, λειτουργώντας μέσα σε ένα αποδυναμωμένο διεθνές περιβάλλον προερχόμενο κυρίως από τη χαμηλή οικονομική δραστηριότητα και με διάφορους οικονομικούς και γεωπολιτικούς κινδύνους, μπορεί να συμβάλει στην άμβλυση των αδυναμιών της παραγωγής.

Η αμερικανική οικονομία επέδειξε ανθεκτικότητα στις προκλήσεις που αντιμετώπισε το 2019 (εμπορικός πόλεμος, επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομικής επέκτασης). Η ετήσια αύξηση του ΑΕΠ διατηρήθηκε σε ποσοστό άνω του 2,0%, ανά τρίμηνο, στη διάρκεια του 2019. Η οικονομική μεγέθυνση προήλθε από την πλευρά της κατανάλωσης, υποστηριζόμενη από μια υγιή αγορά εργασίας, καθώς η ανεργία διαμορφώθηκε στα χαμηλότερα επίπεδα των τελευταίων 50 ετών, ενώ καταγράφηκε, παράλληλα, σταδιακή αύξηση των μισθών. Όσον αφορά τις προοπτικές της αμερικανικής οικονομίας, επισημαίνεται ότι η ανθεκτικότητα της αγοράς εργασίας, σε συνδυασμό με τη μείωση των βασικών επιτοκίων της Fed, προσδοκείται να συνεισφέρουν στη σταθεροποίηση της οικονομικής δραστηριότητας. Η τελευταία αναμένεται να επιβραδυνθεί με σχετικά μέτριο ρυθμό, με αποτέλεσμα να αποφευχθεί μια οικονομική ύφεση.

ΕΥΡΩΖΩΝΗ

Το 2019, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στην Ευρωζώνη παρουσίασε επιβράδυνση, εξέλιξη που αποδίδεται στην έντονη αβεβαιότητα σχετικά με τις μελλοντικές σχέσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης με το Ηνωμένο Βασίλειο, στην εξασθένιση της παγκόσμιας ανάπτυξης, στη στασιμότητα του παγκόσμιου εμπορίου και στις δομικές αλλαγές που επηρεάζουν κυρίως τη μεταποίηση, όπως οι αλλαγές στις προτιμήσεις των καταναλωτών στη βιομηχανία αυτοκινήτων. Υποστηρικτικά στην ανάπτυξη δρα η εγχώρια ζήτηση και ειδικότερα η ιδιωτική κατανάλωση, λόγω της ενίσχυσης του διαθέσιμου εισοδήματος ως αποτέλεσμα της έντονης αύξησης των μισθών που προήλθε από την πτώση του ποσοστού της ανεργίας σε χαμηλότερα από τα προ κρίσης επίπεδα, αν και ένα μέρος της αύξησης του διαθέσιμου εισοδήματος κατευθύνεται σε αποταμιεύσεις. Παράλληλα, ορισμένα κράτη-μέλη υιοθέτησαν δημοσιονομικά μέτρα που ενισχύουν την ανάπτυξη. Σύμφωνα με τα πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία της Eurostat, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,0%, σε ετήσια βάση, στο τέταρτο τρίμηνο του 2019, έναντι 1,3% στο τρίτο τρίμηνο του έτους, με χαμηλότερο ρυθμό έναντι 1,2% στο τέταρτο τρίμηνο του 2018. Σημαντική επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης του ΑΕΠ σημειώθηκε στο σύνολο του 2019 στο 1,2%, από 1,9% το 2018, ενώ το 2020 το ΑΕΠ θα επιβραδυνθεί περαιτέρω, στο 0,8% (OECD, Interim Economic Assessment, March 2020). Η οικονομία της Ευρωζώνης εκτιμάται ότι θα επηρεαστεί αρνητικά το πρώτο εξάμηνο από την εξάπλωση του Covid-19, από πιθανές γεωπολιτικές εντάσεις και αναζωπύρωση της προσφυγικής κρίσης, καθώς και από την καταγραφόμενη ύφεση στο μεταποιητικό τομέα. Η

οικονομική μεγέθυνση εξακολουθεί να περιορίζεται από την επιδεικνυόμενη αδυναμία των επιχειρηματικών επενδύσεων και τη μηδενική συμβολή των καθαρών εξαγωγών, λόγω μείωσης της εξωτερικής ζήτησης.

ΧΩΡΕΣ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ Η ΤΡΑΠΕΖΑ

Κύπρος

Η αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας στην Κύπρο, σύμφωνα με τα πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία της Στατιστικής Υπηρεσίας της Κύπρου (CYSTAT), επιβραδύνθηκε στο 3,2% το 2019, από 4,1% το 2018. Η οικονομική δραστηριότητα το 2019 στηρίχθηκε κυρίως στις κατασκευές, στις επαγγελματικές υπηρεσίες, στο εμπόριο και στη μεταποίηση. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Winter 2019 Economic Forecast), εκτιμά ότι ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ θα επιβραδυνθεί περαιτέρω σε 2,8% το 2020 και σε 2,5% το 2021, λόγω της επιβράδυνσης της εξωτερικής ζήτησης για κατοικίες και τουριστικές υπηρεσίες.

Ο ετήσιος πληθωρισμός το 2019, σύμφωνα με τη CYSTAT, διαμορφώθηκε στο 0,3%, ενώ ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 0,5%, από 0,8% το 2018. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Winter 2019 Economic Forecast), ο εναρμονισμένος πληθωρισμός αναμένεται να αυξηθεί σε 0,8% το 2020 και σε 1,2% το 2021.

Μολονότι το δημόσιο χρέος αυξήθηκε το 2018 σε 100,6% του ΑΕΠ, από 93,9% το 2017, λόγω των κρατικών ενισχύσεων που σχετίζονται με την εκκαθάριση της Κυπριακής Συνεταιριστικής Τράπεζας, προβλέπεται ότι θα μειωθεί σε 93,8% το 2019 και σε 87,8% το 2020 (European Commission, Autumn 2019 Economic Forecast), κυρίως λόγω των προβλεπόμενων πρωτογενών πλεονασμάτων.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών στην Κύπρο, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, υποχώρησε σε Ευρώ 11,9 εκατ., στο τρίτο τρίμηνο του 2019, από Ευρώ 37,6 εκατ., στην ίδια περίοδο του προηγούμενου έτους, λόγω της αύξησης του πλεονάσματος του ισοζυγίου υπηρεσιών. Αντίθετα, το εμπορικό έλλειμμα αυξήθηκε σε Ευρώ 1.274,4 εκατ., από Ευρώ 1.216,4 εκατ.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2019 Economic Forecast), το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αναμένεται να αυξηθεί από 4,4% του ΑΕΠ το 2018 σε 8,1% το 2019 και σε 10,6% το 2020. Ειδικότερα, εκτιμάται ότι οι εισαγωγές θα αυξηθούν λόγω της ισχυρής

εγχώριας ζήτησης. Παράλληλα, οι εξαγωγές αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά από την επιβράδυνση της παγκόσμιας ζήτησης, τον έντονο ανταγωνισμό με άλλους τουριστικούς προορισμούς και την αβεβαιότητα που προέρχεται από το Brexit, καθώς το ένα τρίτο των τουριστών στην Κύπρο προέρχονται από το Ηνωμένο Βασίλειο.

Ρουμανία

Το ΑΕΠ της Ρουμανίας, σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της Στατιστικής Αρχής της Ρουμανίας (INSEE), αυξήθηκε κατά 4,1%, το 2019 έναντι υψηλότερης αύξησης κατά 4,4% το 2018. Η ανάπτυξη στηρίχθηκε στην ιδιωτική κατανάλωση, η οποία ενισχύθηκε από την αύξηση του ελάχιστου μισθού και των μισθών στον δημόσιο τομέα, καθώς και στις επενδύσεις, λόγω της έντονης αύξησης των κατασκευαστικών δραστηριοτήτων.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Winter 2019 Economic Forecast), το ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 3,8% το 2020 και 3,5% το 2021. Η ανάπτυξη θα συνεχίσει να στηρίζεται στην ιδιωτική κατανάλωση, λόγω της ενίσχυσης του διαθέσιμου εισοδήματος ως αποτέλεσμα της επεκτατικής δημοσιονομικής πολιτικής και λόγω της ανόδου των επενδύσεων, καθώς οι κατασκευές θα συνεχίσουν να αυξάνονται.

Ο ετήσιος πληθωρισμός το 2019, σύμφωνα με την INSEE, διαμορφώθηκε σε 3,8%, ενώ ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός υποχώρησε σε 3,9% από 4,1% το 2018. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Winter 2019 Economic Forecast) εκτιμά ότι ο εναρμονισμένος πληθωρισμός θα υποχωρήσει περαιτέρω σε 3,4% το 2020 και σε 3,3% το 2021.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2019 Economic Forecast), ο λόγος του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ, αναμένεται να αυξηθεί οριακά από 35,0% το 2018 σε 35,5% το 2019 και περαιτέρω σε 37,2% το 2020.

Επιπροσθέτως, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών διευρύνθηκε κατά 20,9%, σε ετήσια βάση, σε Ευρώ 9,9 δισ., στην περίοδο Ιανουάριος-Νοέμβριος 2019, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Ρουμανίας (BNR). Το εμπορικό ισοζύγιο συνέχισε να αποτελεί τον κύριο παράγοντα επιδείνωσης του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών, καθώς το έλλειμμα του διευρύνθηκε κατά 18,9%, στην περίοδο Ιανουάριος-Νοέμβριος 2019, συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2019 Economic Forecast) προβλέπει ότι το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα αυξηθεί από 4,4% του ΑΕΠ το 2018 σε 5,1% το 2019 και σε 5,3% το 2020.

Αλβανία

Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στην Αλβανία, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία της Εθνικής Στατιστικής Αρχής της Αλβανίας (INSTAT), επιταχύνθηκε σε 3,8%, σε ετήσια βάση, στο τρίτο τρίμηνο του 2019, από 2,5% στο δεύτερο τρίμηνο. Η οικονομική μεγέθυνση στηρίχτηκε κυρίως στην ιδιωτική κατανάλωση και στις εξαγωγές. Ωστόσο, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε έναντι του τρίτου τριμήνου του 2018 (4,7%), ως αποτέλεσμα της μείωσης των επενδύσεων, καθώς ολοκληρώθηκαν τα έργα που σχετίζονται με την κατασκευή του αγωγού μεταφοράς φυσικού αερίου Trans-Adriatic, καθώς και της επίδρασης βάσης, λόγω της υψηλής παραγωγής υδροηλεκτρικής ενέργειας το 2018.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2019 Economic Forecast) αναμένει ότι ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στην Αλβανία θα επιβραδυνθεί σε 3,1% το 2019 από 4,1% το 2018 και θα επιταχυνθεί σε 3,7% το 2020. Η επιτάχυνση του ρυθμού αύξησης του ΑΕΠ θα προέλθει από την ενίσχυση της ιδιωτικής κατανάλωσης, ως αποτέλεσμα της αύξησης των μισθών και της απασχόλησης, καθώς και της τραπεζικής χρηματοδότησης.

Ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός το 2019, σύμφωνα με την INSTAT, υποχώρησε σε 1,7% από 2,0% το 2018. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2019 Economic Forecast) αναμένει ότι ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός θα αυξηθεί σε 2,1% το 2020.

Όσον αφορά το δημόσιο χρέος, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2019 Economic Forecast) προβλέπει ότι από 67,3% του ΑΕΠ το 2018 θα μειωθεί σε 66,0% το 2019 και περαιτέρω σε 64,1% το 2020. Επίσης, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών προβλέπεται ότι θα μειωθεί από 6,8% του ΑΕΠ το 2018 σε 6,5% το 2019 και σε 5,6% το 2020.

Ηνωμένο Βασίλειο

Το ΑΕΠ στο Ηνωμένο Βασίλειο αυξήθηκε κατά 1,1%, σε ετήσια βάση, στο τέταρτο τρίμηνο του 2019, έναντι 1,2% στο τρίτο τρίμηνο, στηριζόμενο στην αύξηση των εξαγωγών, ως απόρροια της αποδυνάμωσης της στερλίνας, καθώς και στην εγχώρια ζήτηση που προήλθε από την αύξηση των μισθών και την επεκτατική δημοσιονομική πολιτική. Ωστόσο, η αύξηση των επιχειρηματικών επενδύσεων ήταν αδύναμη, καθώς κυριαρχούσε η αβεβαιότητα σχετικά με τις λεπτομέρειες της συμφωνίας και το χρόνο αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το 2019, το ΑΕΠ διαμορφώθηκε σε 1,4%, στο ίδιο επίπεδο με το 2018, ενώ σύμφωνα με τον ΟΟΣΑ (Interim Economic Assessment,

March 2020), το ΑΕΠ αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 0,8% το 2020. Οι προβλέψεις είναι απόρροια των αρνητικών επιπτώσεων από την επέκταση του Covid-19. Η οικονομική δραστηριότητα θα συνεχίσει να στηρίζεται στην εγχώρια ζήτηση, ως αποτέλεσμα της ενίσχυσης της ιδιωτικής κατανάλωσης που προέρχεται από την αύξηση των μισθών και την επεκτατική δημοσιονομική πολιτική. Ωστόσο, οι επιχειρηματικές επενδύσεις αναμένεται να παραμείνουν υποτονικές, λόγω της αβεβαιότητας τόσο για τη μελλοντική εξέλιξη του Covid-19, όσο και για τη μελλοντική εμπορική σχέση του Ηνωμένου Βασιλείου με την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ²

Το 2019 αποτέλεσε έτος ορόσημο αναφορικά με την εν γένει λειτουργία του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα, καθώς η διαχείριση του χαρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων αποτέλεσε τη σημαντικότερη πρόκληση που έπρεπε να αντιμετωπισθεί. Ειδικότερα για την Alpha Bank, το 2019 αποτέλεσε την αφετηρία για την εξυγίανση του ισολογισμού της και την επιστροφή της Τράπεζας σε μακροπρόθεσμη κερδοφορία. Σε αυτό το πλαίσιο, από την αρχή του έτους πραγματοποιήθηκε η πλήρης αποδέσμευση από τη χρηματοδότηση μέσω του Έκτακτου Μηχανισμού Ρευστότητας (Emergency Liquidity Assistance – ELA), διατηρώντας παράλληλα την ενίσχυση της καταθετικής βάσης, ενώ τέθηκε σε εφαρμογή το Στρατηγικό Σχέδιο για την τριετία 2020 - 2022.

Την 31.12.2019, το Σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου εμφανίστηκε αυξημένο κατά Ευρώ 2,5 δισ. ή κατά 4% έναντι της 31.12.2018, σε Ευρώ 63,5 δισ. από Ευρώ 61,0 δισ.. Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Το υπόλοιπο των Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε την 31.12.2019 σε Ευρώ 8,7 δισ., αυξημένο κατά Ευρώ 1,7 δισ. σε σχέση με την 31.12.2018, ως αποτέλεσμα της αυξημένης επένδυσης σε ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου. Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια της χρήσης αυξήθηκαν κατά Ευρώ 0,8 δισ. οι Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων, κυρίως λόγω της αύξησης των συναλλαγών επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos), μέσω των οποίων εκχωρήθηκαν στην Τράπεζα κρατικοί και εταιρικοί τίτλοι της ευρωζώνης που αξιοποιήθηκαν ως ενέχυρα σε πράξεις χρηματοδότησης από την ΕΚΤ, καθώς και σε διατραπεζικές πράξεις προσωρινής εκχώρησης (repo).

Το σύνολο των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανήλθε σε Ευρώ 39,3 δισ. έναντι Ευρώ 40,2 δισ. την 31.12.2018. Το υπόλοιπο των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, προ συσσωρευμένων απομειώσεων, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 48 δισ. την 31.12.2019, παρουσιάζοντας μείωση κατά Ευρώ 3,2 δισ., από Ευρώ 51,2 δισ. την 31.12.2018, κυρίως λόγω της μεταφοράς συγκεκριμένων χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων καταναλωτικών, ναυτιλιακών, στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων συνολικού ποσού Ευρώ 1,7 δισ. στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων. Οι συσσωρευμένες απομειώσεις ανήλθαν την 31.12.2019 σε Ευρώ 8,7 δισ., μειωμένες κατά Ευρώ 2,3 δισ. σε σύγκριση με την 31.12.2018, επηρεασμένες κυρίως από την ανωτέρω μεταφορά κατά ποσό Ευρώ 1,1 δισ. και από αποσβέσεις δανείων και απαιτήσεων ποσού Ευρώ 2,0 δισ. που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια της χρήσης και συνδέονται με επιχειρησιακές ενέργειες.

Στο Παθητικό, την 31.12.2019 το υπόλοιπο των Υποχρεώσεων προς πελάτες ανήλθε σε Ευρώ 40,4 δισ., αυξημένο κατά Ευρώ 1,6 δισ. ή 4,2% σε σύγκριση με την 31.12.2018, κυρίως λόγω αύξησης των καταθέσεων στην Ελλάδα όπου οι εισροές καταθέσεων ιδιωτών και επιχειρήσεων υπερέβησαν τη μείωση που προήλθε από καταθέσεις φορέων του Δημοσίου, διαμορφώνοντας το δείκτη δανείων προς καταθέσεις σε 118,9%. Ο εν λόγω δείκτης έχει μειωθεί έναντι της 31.12.2018 που είχε ανέλθει σε 132,3%.

Οι Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 10,3 δισ. την 31.12.2019, μειωμένες κατά Ευρώ 0,2 δισ. ή κατά 1,9% σε σχέση με το τέλος του προηγούμενου έτους, με σημαντικό γεγονός την αποπληρωμή του Έκτακτου Μηχανισμού Ρευστότητας (ELA) ο οποίος αντικαταστάθηκε από αυξημένες καταθέσεις προθεσμίας λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων. Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του έτους η θυγατρική του Ομίλου Alpha Bank Romania εξέδωσε καλυμμένη ομολογία ύψους Ευρώ 0,2 δισ., στο πλαίσιο διεθνούς Προγράμματος Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών, ενώ η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, μεταβιβάζοντας χαρτοφυλάκιο δανείων σε πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση εκδίδοντας ομόλογα ποσού Ευρώ 0,2 δισ.. Οι εν λόγω μεταβολές αντιστάθμισαν τις λήξεις και τις αποπληρωμές καλυμμένων, κοινών και τιτλοποιημένων ομολογιών, με αποτέλεσμα το υπόλοιπο των Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων να αυξήθηκε κατά Ευρώ 0,1 δισ. ή 15,4% σε σχέση με το τέλος του προηγούμενου έτους.

² Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (ΕΑΚΑΑ), οι ορισμοί και οι ακριβείς υπολογισμοί των δεικτών εμφανίζονται στο παράρτημα της Ετήσιας Εκθέσεως.

Το Σύνολο της Καθαρής Θέσης του Ομίλου ανήλθε σε Ευρώ 8,5 δισ. την 31.12.2019, αυξημένη κατά Ευρώ 0,3 δισ. έναντι της 31.12.2018. Σημειώνεται πως στο υπόλοιπο της Καθαρής Θέσης έχει ενσωματωθεί η επίπτωση από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 16, από την 1.1.2019, η οποία ανήλθε σε Ευρώ 27,9 εκατ. μετά από φόρους. Σημαντικό ρόλο στην αύξηση της συνολικής Καθαρής Θέσης διαδραμάτισε η κατά Ευρώ 0,4 δισ. αύξηση του υπολοίπου του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, κυρίως λόγω των βελτιωμένων αποτιμήσεων των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου αυξήθηκε κατά 50 μονάδες βάσεως και διαμορφώθηκε σε 17,9% την 31.12.2019.

Αναφορικά με τα αποτελέσματα της χρήσης, το κέρδος του Ομίλου μετά από τον φόρο εισοδήματος ανήλθε σε Ευρώ 97,1 εκατ., αυξημένο κατά Ευρώ 44,2 εκατ. σε σχέση με τη χρήση του 2018, οπότε ανήλθε σε Ευρώ 53 εκατ., παρά τη μείωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων κατά Ευρώ 305,8 εκατ., από Ευρώ 1.441,3 εκατ. την 31.12.2018 σε Ευρώ 1.135,5 εκατ. την 31.12.2019.

Αναλυτικότερα, το Σύνολο των εσόδων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε Ευρώ 2.322,8 εκατ. έναντι Ευρώ 2.600,8 εκατ. κατά τη συγκριτική χρήση. Το Καθαρό έσοδο από τόκους διαμορφώθηκε σε € 1.547,3 εκατ. έναντι € 1.756,0 εκατ. την 31.12.2018, επηρεαζόμενο αρνητικά από τη μείωση των υπολοίπων και των επιτοκίων χορηγήσεων, γεγονός που αντισταθμίστηκε μερικώς από τις θετικές επιπτώσεις της μείωσης των τόκων υποχρεώσεων προς πελάτες και της μείωσης του κόστους δανεισμού από τα πιστωτικά ιδρύματα. Το Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες ανήλθε σε Ευρώ 340,1 εκατ. την 31.12.2019, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 2,7% έναντι της συγκριτικής χρήσης, κατά την οποία ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 331,1 εκατ.. Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες έχει επηρεασθεί θετικά από την αύξηση των προμήθειων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των λοιπών προμηθειών. Οι λοιπές προμήθειες αυξήθηκαν από την προμήθεια που έλαβε η Τράπεζα για τη μεταβίβαση του χαρτοφυλακίου συνεργατών της στην American Express Payments Europe S.L., ενώ η διακοπή της συνεργασίας της Τράπεζας με την AMEX αποτυπώνεται στα μειωμένα έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών. Επιπρόσθετα, η αλλαγή του τιμολογίου και η μείωση του όγκου συναλλαγών συνετέλεσαν στη μείωση των εσόδων από προμήθειες εγγυητικών επιστολών. Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων ανήλθαν την 31.12.2019 σε κέρδη ποσού Ευρώ 414,6 εκατ., τα οποία - αν και με

μικρότερη συνεισφορά σε σχέση με την προηγούμενη χρήση - επηρεάστηκαν σε σημαντικό βαθμό από τα κέρδη πωλήσεων ομολόγων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου.

Σε όρους Συνολικών εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, παρατηρείται αύξηση κατά 1,4% ή Ευρώ 16,4 εκατ., από Ευρώ 1.158,2 εκατ. την 31.12.2018 σε Ευρώ 1.174,7 εκατ. στο τέλος του τρέχοντος έτους. Κυριότερος λόγος της εν λόγω αύξησης αποτέλεσε η αναγνώριση κατά τη διάρκεια της χρήσης εξόδου προγραμματίων αποχώρησης προσωπικού συνολικού ποσού Ευρώ 49,6 εκατ., η επίπτωση της οποίας περιορίστηκε λόγω της μείωσης των κονδυλίων Αμοιβών & εξόδων προσωπικού και Λοιπών εξόδων. Συγκεκριμένα, οι Αμοιβές και έξοδα προσωπικού μειώθηκαν από Ευρώ 475,3 εκατ. σε Ευρώ 459,9 εκατ., συνεπεία της μείωσης του αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο. Επιπρόσθετα, τα λοιπά έξοδα του Ομίλου μειώθηκαν από Ευρώ 52,7 εκατ. σε Ευρώ 37,4 εκατ. κυρίως λόγω περιορισμένων συγκριτικά απομειώσεων παγίων περιουσιακών στοιχείων (Ευρώ 47,4 εκατ. το 2018 & Ευρώ 17,2 εκατ. το 2019), γεγονός που αντισταθμίστηκε μερικώς από την αναγνώριση πρόβλεψης για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σχετικά με την καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο. Σημειώνεται πως η μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 δεν επηρέασε σημαντικά το σύνολο των εξόδων της χρήσης, καθώς η μείωση των Γενικών διοικητικών εξόδων αντικαταστάθηκε από τις αποσβέσεις των δικαιωμάτων χρήσης που αναγνωρίστηκαν.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα (περιλαμβάνοντας την Αναλογία κερδών/ζημιών από συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες και εξαιρώντας τα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και λοιπά μη επαναλαμβανόμενα έξοδα) αυξήθηκε κατά 6,4% σε σχέση με τη χρήση του 2018 (31.12.2019: 57,0%, 31.12.2018: 50,6%).

Οι Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου διαμορφώθηκαν την 31.12.2019 στο ποσό των Ευρώ 990,4 εκατ. έναντι Ευρώ 1.730,6 εκατ. την 31.12.2018 και αντικατοπτρίζουν κόστος πιστωτικού κινδύνου 158 μονάδων βάσεως (31.12.2018: 296 μονάδες βάσεως). Συνεπεία των ανωτέρω μεταβολών, το αποτέλεσμα του Ομίλου πριν από τον φόρο εισοδήματος ανήλθε σε κέρδος ποσού Ευρώ 145,2 εκατ. την 31.12.2019, έναντι ζημιών Ευρώ 289,4 εκατ. την 31.12.2018, ενώ ο Φόρος εισοδήματος ανήλθε σε χρεωστικό ποσό Ευρώ 48,0 εκατ. έναντι πιστωτικού κονδυλίου Ευρώ 342,3 εκατ. την 31.12.2018, όταν βάσει του ισχύοντος νομοθετικού

πλαisiού (Ν. 4465/2017 και ερμηνευτική εγκύκλιος έκδοσης 28.3.2018) η Τράπεζα επανεκτίμησε τις προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής & φορολογικής βάσης και αναγνώρισε επιπρόσθετη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού Ευρώ 290 εκατ.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 28.6.2019, σε εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τράπεζας, δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση του 2018 δεν υπήρχαν διανεμητέα κέρδη.

Ο αριθμός των Καταστημάτων της Τράπεζας την 31.12.2019 ανήλθε σε 383, εκ των οποίων 382 με έδρα στην Ελλάδα και ένα (1) με έδρα στη Μεγάλη Βρετανία (Λονδίνο).

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά το 2019 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και τις εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων, ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων μέσω της παροχής χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

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

Επίσης, από την 1 Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και

του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 26 Ιουνίου 2013 ("Capital Requirements Directive IV - CRD IV"), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III, όπως τροποποιήθηκαν πλέον πρόσφατα από την Οδηγία 2019/878 και τον Κανονισμό 2019/876.

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

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

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

- Τις Μονάδες Επιχειρηματικής και Λιανικής Τραπεζικής (Wholesale και Retail Banking) καθώς και Wealth Banking, οι οποίες συνιστούν την πρώτη γραμμή άμυνας και «ιδιοκτησίας» του κινδύνου, η οποία αναγνωρίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους που θα προκύψουν κατά την άσκηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων.
- Τις μονάδες διαχείρισης και ελέγχου κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης, οι οποίες είναι διαχωρισμένες

αφ' ενός μεταξύ τους και αφ' ετέρου από την πρώτη γραμμή άμυνας. Οι συγκεκριμένες μονάδες συνιστούν τη δεύτερη γραμμή άμυνας και λειτουργούν συμπληρωματικά στη διενέργεια των τραπεζικών δραστηριοτήτων της πρώτης γραμμής άμυνας, με στόχο τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στη λήψη αποφάσεων, τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας των εν λόγω αποφάσεων σε όρους ανάληψης κινδύνων, τη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο, μέσω της παρακολούθησης των εσωτερικών κανονισμών και των κανόνων δεοντολογίας, καθώς και τη συγκεντρωτική απεικόνιση και εκτίμηση της συνολικής έκθεσης της Τράπεζας και του Ομίλου σε κίνδυνο, σύμφωνα με τις καθιερωμένες κατευθυντήριες γραμμές.

- Τον εσωτερικό έλεγχο, ο οποίος αποτελεί την τρίτη γραμμή άμυνας. Ο εσωτερικός έλεγχος αποτελεί ανεξάρτητη λειτουργία, αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου και ελέγχει τις δραστηριότητες της Τράπεζας και του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης και της Διαχείρισης Κινδύνων.

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

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

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

Υπό αυτό το πρίσμα και με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου κατά το 2019 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- Επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστωσης (Wholesale) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, λαμβανομένων υπ' όψιν των εποπτικών κατευθυντήριων γραμμών επί θεμάτων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου αλλά και την επιχειρησιακή στρατηγική του Ομίλου.
- Συνεχής ενίσχυση των μηχανισμών ελέγχου σε επίπεδο δεύτερης γραμμής, προκειμένου να διασφαλίζεται η τήρηση των Πολιτικών Πιστωτικού Κινδύνου σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου.
- Επικαιροποίηση του πλαισίου ανάπτυξης των υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου, ώστε αυτό να εναρμονίζεται συνεχώς με τις τρέχουσες εποπτικές απαιτήσεις και τη διεθνή πρακτική.
- Διαρκής επικύρωση των Υποδειγμάτων Κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η ακρίβεια, η αξιοπιστία, η σταθερότητα και η προβλεπτική ικανότητα αυτών.
- Επικαιροποίηση του πλαισίου επικύρωσης των υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου, ώστε αυτό να εναρμονίζεται συνεχώς με τις τρέχουσες εποπτικές απαιτήσεις και τη διεθνή πρακτική.
- Ανάπτυξη της Πολιτικής Διαχείρισης Υποδειγμάτων Πιστωτικού Κινδύνου, η οποία περιλαμβάνει το πλαίσιο των βασικών αρχών, κανόνων, κριτηρίων και προδιαγραφών που διέπουν τη διαχείριση και τον έλεγχο των κινδύνων που απορρέουν κατά την ανάπτυξη και χρήση των Υποδειγμάτων Πιστωτικού Κινδύνου. Η εν λόγω Πολιτική εναρμονίζεται με το ισχύον Ευρωπαϊκό Κανονιστικό και Εποπτικό πλαίσιο.
- Υιοθέτηση νέας μεθοδολογίας διαβάθμισης των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, η οποία βασίζεται σε έναν προβλεπτικό δείκτη που εστιάζει σε μελλοντικές εκτιμήσεις και αποτυπώνει τους κινδύνους και τις προοπτικές κάθε κλάδου. Η νέα μεθοδολογία, βασισμένη σε δεδομένα της Ελληνικής Οικονομίας, αποσκοπεί στον υπολογισμό και την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης ανά τομέα οικονομικής δραστηριότητας καθώς και στην διαμόρφωση του επιθυμητού επιπέδου ανάληψης κινδύνου συγκέντρωσης ανά κλάδο.
- Κατάρτιση τετραετούς (2019-2022) επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου, βασισμένο στο επιθυμητό επίπεδο ανάληψης κινδύνου ανά κλάδο, λαμβάνοντας υπόψη την κατάταξη εκάστου κλάδου σε ζώνες κινδύνου,

ως ανωτέρω, καθώς επίσης και το προφίλ κινδύνου και την επίπτωση στην αναμενόμενη ζημία των νέων χρηματοδοτήσεων που θα δοθούν τα επόμενα έτη.

- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου, ως προς τη διεύρυνση του πεδίου και της περιμέτρου εφαρμογής της, με σκοπό την παρακολούθηση της εξέλιξης και αποδοτικότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου καθώς και τη διασφάλιση ότι είναι σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Ανάπτυξη της Πολιτικής Μεταφοράς Σημαντικού Πιστωτικού Κινδύνου, σύμφωνα με τις σχετικές εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές, με την οποία προσδιορίζονται οι διαδικασίες που εφαρμόζει ο Όμιλος ώστε να αξιολογήσει την μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου, στην περίπτωση συναλλαγών τιτλοποίησης για τις οποίες δηλώνεται ότι συντρέχει μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου.
- Επικαιροποίηση του πλαισίου διαδικασιών αξιολογήσεως πιστοδοτήσεων επιχειρήσεων αναφορικά με τους κινδύνους που συνδέονται με το Περιβάλλον και την Κοινωνική Ευθύνη (Environmental and Social Risk), όπου κατά τη διαδικασία εγκρίσεως πιστοδοτήσεων, πέραν της αξιολογήσεως του πιστωτικού κινδύνου, εξετάζεται συμπληρωματικά η απαρέγκλιτη τήρηση των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορηγήσεως πιστοδοτήσεων.
- Συστηματική μέτρηση και αξιολόγηση του κινδύνου συγκέντρωσης ανά αντισυμβαλλόμενο
- Σχεδιασμός και υλοποίηση ενεργειών που στοχεύουν στη βελτίωση του επιπέδου αυτοματοποίησης, ακρίβειας, πληρότητας, ποιότητας και επικύρωσης των δεδομένων, ως μέρος του στρατηγικού στόχου της Τράπεζας προς μία καθολική προσέγγιση για την ανάπτυξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου συγκέντρωσης και αναφοράς δεδομένων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που έχουν τεθεί στο πλαίσιο του προτύπου 239 της Επιτροπής της Βασιλείας για την τραπεζική εποπτεία (BCBS – Basel Committee on Banking Supervision).
- Βελτίωση μηχανισμού για την υποβολή των στοιχείων αναλυτικών πιστωτικών δεδομένων, δεδομένων πιστωτικού κινδύνου, καθώς και στοιχείων των αντισυμβαλλομένων σε πιστοδοτήσεις νομικών προσώπων που αποστέλλονται σε μηνιαία βάση στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της υποβολής στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) σύμφωνα με τον Κανονισμό 2016/867 της Ευρωπαϊκής Ενώσεως και την Πράξη

Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2677/19.5.2017 (Analytical Credit datasets – AnaCredit).

- Επικαιροποίηση του μηχανισμού κατηγοριοποίησης των ανοιγμάτων βάσει των οδηγιών της ΕΒΑ για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων και των τεχνικών προτύπων του Εκτελεστικού Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 680/2014.
- Ανάπτυξη της Πολιτικής Ρυθμίσεως Δανείων με Εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, η οποία περιλαμβάνει το πλαίσιο των βασικών αρχών και κανόνων που διέπει την αξιολόγηση ρυθμίσεων οφειλών με την Εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου πιστούχων Λιανικής Τραπεζικής ή Wholesale Banking, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.
- Περιοδική διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) ως εργαλείο αξιολόγησης των επιπτώσεων των διαφόρων μακροοικονομικών σεναρίων στη διαμόρφωση της επιχειρησιακής στρατηγικής, στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και στην κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υλοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου.
- Σχεδιασμός και υλοποίηση Προγράμματος έργων για την προσαρμογή της Τράπεζας στις εποπτικές απαιτήσεις που απορρέουν από το κείμενο Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης δυνάμει του άρθρου 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (EBA GL/2016/07).

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

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

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος εξακολούθησε να ενισχύει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων των καθυστερούμενων και

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

Για την διαχείριση των σε καθυστέρηση και μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων έχουν αναπτυχθεί οι κάτωθι πυλώνες:

- α. Η ανεξάρτητη διαχείριση των σε καθυστέρηση και μη εξυπηρετούμενων δανείων μέσω της Επιτροπής Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση και την εκπροσώπηση των Διοικητικών Οργάνων στην Επιτροπή Αξιολόγησης Αναγγελιών Πελατών Wholesale Banking, καθώς και στα Συμβούλια Καθυστερήσεων.
- β. Η καταγεγραμμένη στρατηγική διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων δανείων.
- γ. Η συνεχής βελτίωση των μηχανογραφικών συστημάτων και διαδικασιών, προκειμένου να επιτυγχάνεται η συμμόρφωση με την απαιτούμενη περιοδική υποβολή αναφορών προς τη Διοίκηση και προς τους Εποπτικούς Μηχανισμούς.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει τόσο από την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από τις ταμειακές εισροές (funding liquidity risk) όσο και από την πιθανότητα μη έγκαιρης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού στην καλύτερη τιμή της αγοράς (market liquidity risk).

Την 01.09.2019 καταργήθηκε η επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στις τραπεζικές συναλλαγές που εφαρμόσθηκε

την 29.6.2015. Ήδη από την 1.10.2018, επιτρέπονταν οι αναλήψεις μετρητών από τα πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα χωρίς περιορισμό. Η εκστρατεία συγκέντρωσης καταθέσεων της Τράπεζας κατά την διάρκεια της χρονιάς, οδήγησε σε αύξηση των καταθέσεων Πελατείας στο κλείσιμο του έτους κατά Ευρώ 2,1 δισ., περίπου αύξηση 6,52% σε σχέση με την 31.12.2018, ενώ για την αντίστοιχη περίοδο οι καταθέσεις του τραπεζικού συστήματος παρουσίασαν αύξηση 6,42%. Στο ανωτέρω ποσό δεν περιλαμβάνονται οι καταθέσεις του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες μειώθηκαν στο ποσό των Ευρώ 0,9 δισ. την 31.12.2019, από Ευρώ 1,3 δισ. την 31.12.2018.

Τον Ιούνιο του 2019 δύο εκ των εκδόσεων καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας, στις οποίες είχε προβεί η Τράπεζα εντός του 2017 και του 2018, συνολικό ποσού Ευρώ 2 δισ. αναβαθμίστηκαν με αποτέλεσμα να γίνονται αποδεκτές από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως κάλυμμα για χρηματοδότηση, παρέχοντας ρευστότητα στην Τράπεζα με ευνοϊκότερους όρους τιμολόγησης.

Το Μάιο του 2019, η θυγατρική Τράπεζα του Ομίλου Alpha Bank στη Ρουμανία ολοκλήρωσε με επιτυχία την αρχική έκδοση καλυμμένης ομολογίας ύψους Ευρώ 0,2 δισ. Αυτή είναι η πρώτη έκδοση καλυμμένης ομολογίας από ρουμανική τράπεζα, γεγονός που ενισχύει τη ρευστότητα της θυγατρικής και συμβάλλει στον επιχειρησιακό της στόχο για διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης.

Το 2019 σε επίπεδο Ομίλου παρατηρήθηκε αύξηση των συμφωνιών επαναγοράς (repos συναλλαγές) και επαναπώλησης (reverse repos) σε επίπεδο Ομίλου ύψους Ευρώ 0,13 δισ. και Ευρώ 0,62 δισ. αντίστοιχα.

Παρατηρήθηκε αύξηση των ενδοομιλικών συναλλαγών, κυρίως με τις θυγατρικές Τράπεζες της Κύπρου και της Ρουμανίας, οι οποίες παρουσιάζουν αυξημένη ρευστότητα. Ενδεικτικό της βελτίωσης του οικονομικού κλίματος το 2019, είναι πως στο σύνολό τους οι διατραπεζικές συναλλαγές συμφωνιών επαναγοράς πραγματοποιούνται με ευνοϊκότερους όρους τιμολόγησης για την Τράπεζα και με αυξημένη μέση χρονική διάρκεια. Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του 2019 παρατηρήθηκε περαιτέρω αύξηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου λόγω αγοράς χρεογράφων, ύψους περίπου Ευρώ 1,6 δισ.

Η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα, την 31.12.2019 ανήλθε σε Ευρώ 3,1 δισ., μειωμένη κατά 9 % σε σχέση με την 31.12.2018. Η χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA) από 0,3 δισ. Ευρώ στο τέλος του Δεκεμβρίου 2018, εξαλείφθηκε πλήρως τον Φεβρουάριο του 2019, με αποτέλεσμα το σύνολο της

χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα να προέρχεται πλέον μόνο από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Στη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2019 η Τράπεζα συμμετείχε επιτυχώς στην Ευρωπαϊκή άσκηση ECB Sensitivity analysis of liquidity risk – stress test 2019 (LiST 2019) που διενεργήθηκε στο πλαίσιο των εποπτικών προτεραιοτήτων του SSM για το 2019. Η άσκηση ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2019 και ολοκληρώθηκε εντός 6 εβδομάδων, ενώ η περίοδος του Data Quality Assurance διήρκεσε έως το τέλος Μαΐου. Τα αποτελέσματα της εν λόγω άσκησης καθώς και της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας συμπεριλήφθηκαν στην αξιολόγηση της Τράπεζας για το 2019 (SREP 2019).

Στο πλαίσιο διενέργειας των παραπάνω ασκήσεων, η Τράπεζα επικαιροποίησε τα σενάρια των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας.

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

Λόγω της καταστάσεως της Ελληνικής Οικονομίας πραγματοποιούνται συχνές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες) με σκοπό τον προσδιορισμό του επιπέδου της άμεσης διαθέσιμης ρευστότητας για την κάλυψη των αναγκών της Τράπεζας. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική «Απόθεμα Ρευστότητας και Σενάρια Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων Ρευστότητας» (Liquidity Buffer and Liquidity Stress Scenario) του Ομίλου.

Όσον αφορά τις επιπτώσεις του COVID-19 φαίνεται ότι δεν υπήρξε επιδείνωση της ρευστότητας της Alpha Bank τις τελευταίες τρεις εβδομάδες. Σε αυτό το διάστημα δεν παρατηρήθηκε εκροή καταθέσεων και ανανεώθηκε η πλειοψηφία των διατραπεζικών πράξεων repos. Σαν αποτέλεσμα αυτών τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας παρέμειναν σταθερά.

Στη διάρκεια του 2019, ο επιτοκιακός κίνδυνος του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου παρέμεινε σε χαμηλά επίπεδα, χωρίς καμία υπέρβαση ορίων σε όρους καθαρού επιτοκιακού εσόδου (NII) και οικονομικής αξίας (EVE). Επιπρόσθετα η χρήση των επιμέρους ορίων των θυγατρικών σε όρους οικονομικής αξίας (EVE) διατηρήθηκαν εντός των εγκεκριμένων ορίων.

Επιπλέον παρουσιάστηκαν και εγκρίθηκαν από την Επιτροπή Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού (ΕΔΔΙ) τα stress scenarios που αφορούν τον επιτοκιακό κίνδυνο (IRRBB – Interest Rate Risk in the Banking Book). Επιπρόσθετα, αναπτύχθηκε και εγκρίθηκε από τη ΕΔΔΙ η ανανεωμένη πολιτική διαχείρισης καθώς και η μεθοδολογία υπολογισμού του επιτοκιακού κινδύνου τραπεζικού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τις οδηγίες της ΕΒΑ (Ιούλιος 2018). Σημειώνεται ότι η αποτύπωση του Ισολογισμού στην εφαρμογή παρακολούθησης κινδύνων Ενεργητικού και Παθητικού (Sendero Asset & Liability module), έχει επικαιροποιηθεί ως προς τον διαχωρισμό των δανείων μεταξύ αυτών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (Amortized Cost) και αυτών που αποτιμώνται μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης (Fair Value through P & L), σύμφωνα με το λογιστικό πρότυπο IFRS 9 και τις αντίστοιχες παραμέτρους (περίμετρος, καμπύλες επιτοκίων, discount spread). Η εκτίμηση της μεταβλητότητας του καθαρού εσόδου τόκων του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου και της οικονομικής αξίας πελατειακών δανείων και καταθέσεων υπολογίζονται με βάση τις οδηγίες της ΕΒΑ (Ιούλιος 2018) με σκοπό να ελέγχονται οι επιπτώσεις στο βραχυπρόθεσμο (EaR) και μεσο-μακροπρόθεσμο επιτοκιακό κίνδυνο (EVE). Η επίπτωση των IRRBB stress scenarios σε όρους καθαρού εσόδου και οικονομικής αξίας (Net Interest Income & Economic Value) παρουσιάζονται σε μηνιαία βάση σε επίπεδο Ομίλου στις επιτροπές Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού (TBSC), Διαχείρισης Κινδύνων (RMC) καθώς επίσης και σε τρίμηνη βάση στην επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO). Τέλος, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Πληροφορικής είναι σε εξέλιξη το έργο ένταξης των θυγατρικών Τραπεζών Εξωτερικού στην εφαρμογή Sendero AL με σκοπό την βελτιστοποίηση της παρακολούθησης των μεγεθών του Ομίλου, μέσω της συστημικής ενσωμάτωσης των αποτελεσμάτων τους στην εν λόγω εφαρμογή.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ, ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

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



Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα προϊόντων με υποκείμενα επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, χρηματιστηριακούς δείκτες, μετοχές και εμπορεύματα. Οι αποτιμήσεις θέσεων ομολόγων και παραγώγων ελέγχονται σε συνεχή βάση. Σε τακτική βάση διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για να αξιολογείται η επίπτωση στα αποτελέσματα και στην κεφαλαιακή επάρκεια καθενός σεναρίου μεταβολής των συνθηκών στις αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

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

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

Εντός του 2019 αυξήθηκε ο κίνδυνος αγοράς του εποπτικού χαρτοφυλακίου συναλλαγών γιατί αυξήθηκε η αντιστάθμιση που διενεργεί η Τράπεζα για την έκθεση των θυγατρικών σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς και λόγω συναλλαγών με την Alphalife, η οποία αποτελεί θυγατρική που δεν ενοποιείται εποπτικά που πραγματοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης. Επιπρόσθετα επικαιροποιήθηκε η διάθεση ανάληψης κινδύνων για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, ενισχύθηκε το πλαίσιο διακυβέρνησής τους και ενεργοποιήθηκε το χαρτοφυλάκιο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος. Ο κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αυξήθηκε εντός του έτους, κυρίως λόγω αύξησης των θέσεων ομολόγων, όμως παραμένει κάτω των εγκεκριμένων ορίων στο πλαίσιο της πρόθεσης ανάληψης κινδύνων (risk appetite framework). Επισημαίνεται ακόμη ότι ολοκληρώθηκε η υλοποίηση νέου συστήματος για τον κίνδυνο αγοράς και τέθηκε σε λειτουργία.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ως λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος εμφανίσεως οικονομικών ή ποσοτικών αρνητικών επιπτώσεων που προκαλούνται από την ανεπάρκεια ή από την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών και πληροφοριακών συστημάτων,

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

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

Κατά το 2019 ολοκληρώθηκε η πρώτη φάση του έργου υλοποίησης συστήματος εντοπισμού και αποτροπής απάτης που είχε εκκινήσει το προηγούμενο έτος, ενώ συνεχίσθηκε η υλοποίηση του προγράμματος έργων για την ενίσχυση των διαδικασιών αξιολογήσεως Κινδύνων Τεχνολογίας Πληροφορικής και Τηλεπικοινωνιών (Information and Communication Technology Risk) και Κινδύνων Υποδειγμάτων (Model Risk) υπό το πρίσμα του έντονου εποπτικού ενδιαφέροντος για τις ανωτέρω υποκατηγορίες λειτουργικού κινδύνου.

Επίσης, βρίσκεται σε εξέλιξη η υλοποίηση του νέου συστήματος λειτουργικού κινδύνου. Επιπλέον, βρίσκεται σε εξέλιξη η επικαιροποίηση του πλαισίου πολιτικής και διαδικασιών που σχετίζονται με την διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου. Παράλληλα, συνεχίσθηκε η διαδικασία αναπτύξεως Δεικτών Λειτουργικού Κινδύνου τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Εταιριών του Ομίλου και βελτιώθηκαν οι πρακτικές παρακολουθήσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου.

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

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

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (ΜΕΑ)

Εν μέσω ενός απαιτητικού οικονομικού περιβάλλοντος, η Τράπεζα έχει θέσει ως βασική προτεραιότητα την

αποτελεσματική αντιμετώπιση των ΜΕΑ, καθώς, πέρα από τη βελτίωση της οικονομικής ευρωστίας της Τράπεζας, το γεγονός αυτό θα επιτρέπει την αποκατάσταση της ρευστότητας της πραγματικής οικονομίας, των νοικοκυριών και των παραγωγικών κλάδων, συμβάλλοντας στη γενικότερη ανάπτυξη της Ελληνικής Οικονομίας.

Κατόπιν της υποβολής των στόχων την 30η Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα υπέβαλε αναθεωρημένο Επιχειρησιακό Σχέδιο ΜΕΑ στις 29 Μαρτίου 2019, συμπεριλαμβανομένων των στόχων σε όλα τα επιμέρους χαρτοφυλάκια για την περίοδο 2018-2021. Το επικαιροποιημένο Επιχειρησιακό Σχέδιο ΜΕΑ περιγράφει ένα μείγμα οργανικών και μη οργανικών ενεργειών προς την επίτευξη των στόχων. Ο στόχος της Τράπεζας για τη διαχείριση των προβληματικών στοιχείων ενεργητικού είναι η μείωση του ποσοστού των ΜΕΑ από 44% στο τρίτο τρίμηνο του 2019 σε λιγότερο από 10% στο τέλος του 2022.

Η επιτυχής πραγματοποίηση αυτών των στόχων συνδέεται με την υλοποίηση των κάτωθι ενεργειών:

- Αυξημένη εποπτεία σε θέματα οργανωτικά, πολιτικών, προτύπου λειτουργίας, με παράλληλη ενεργό ανάμειξη της Διοικήσεως και του Διοικητικού Συμβουλίου με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες μέσα από τις σχετικές Επιτροπές.
- Εκκίνηση τον Ιούλιο του 2018 του "Retail NPE Transformation Plan", για τη δημιουργία μιας νέας ολοκληρωμένης πλατφόρμας διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής. Το 2019, η Μονάδα Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής πέτυχε μείωση των ΜΕΑ κατά Ευρώ 1,1 δισ., μέσω οργανικών ενεργειών.
- Τμηματοποίηση χαρτοφυλακίου και ανάλυση βάσει λεπτομερών στρατηγικών διαχειρίσεως, εντός ενός αυστηρού και καθορισμένου πλαισίου τμηματοποίησης, το οποίο ευρίσκεται υπό συνεχή έλεγχο, παρακολούθηση και βελτίωση.
- Βελτιστοποίηση των προϊόντων ρυθμίσεων που βασίζονται στην παρούσα και στη μελλοντική ικανότητα αποπληρωμής των πιστούχων και στοχεύουν στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα των ρυθμίσεων.
- Επανασχεδιασμός του πλαισίου νομικών ενεργειών, με στόχο την μείωση του χρόνου του κύκλου ζωής των νομικών βημάτων και την βελτίωση της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας.
- Αποτελεσματική διαχείριση ανθρωπίνων πόρων με έμφαση στην τεχνογνωσία και στην εκπαίδευση, που ενισχύεται περαιτέρω μέσω προσελκύσεως εξειδικευμένων στελεχών.

- Στρατηγική κοινοπραξία με την doBank Hellas –σε συνεργασία με τις υπόλοιπες συστημικές τράπεζες– έχει υπογραφεί συμφωνία αναθέσεως διαχειρίσεως Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων συνολικού ποσού Ευρώ 400 εκατ. περίπου έναντι συνολικών απαιτήσεων ποσού Ευρώ 1,5 δισ. περίπου του συνόλου των τραπεζών. Ο σκοπός της κοινής πρωτοβουλίας των συστημικών τραπεζών είναι η αντιμετώπιση των ΜΕΑ από Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις, στις οποίες οι τράπεζες έχουν κοινή έκθεση, συντεταγμένα και με ενιαία πιστωτική πολιτική για την παροχή κοινών λύσεων.
- Ανάπτυξη και υλοποίηση στρατηγικής διαχειρίσεως επί μη ιδιοχρησιμοποιούμενων και ανακτηθέντων ακινήτων, μέσω της δημιουργίας και λειτουργίας της Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε. (AREMI - Alpha Real Estate Management And Investments S.A.), με σκοπό:
 - Την παρακολούθηση της διαδικασίας ανάκτησης ακινήτων (asset on-boarding) και, κατόπιν τούτου, την ανάθεση αυτών στην θυγατρική εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα, ή σε άλλους κατάλληλους φορείς διαχείρισεως.
 - Την εποπτεία και τον συντονισμό της υλοποίησης στρατηγικών διαχειρίσεως και αξιοποίησης ακινήτων.
 - Την εποπτεία και τον συντονισμό της προώθησεως/πώλησεως ανακτηθέντων ακινήτων στην αγορά σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική του Ομίλου.
 - Τον καθορισμό και την παρακολούθηση των Κρίσιμων Δεικτών Απόδοσης (Key Performance Indicators - KPIs) για τους συνεργαζόμενους φορείς διαχείρισεως (εσωτερικές Μονάδες και εξωτερικούς συνεργάτες).

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

- Αξιοποίηση της διαρκούς βελτίωσης του οικονομικού περιβάλλοντος.
- Εντατικοποίηση των ηλεκτρονικών πλειστηριασμών με σκοπό τη δημιουργία ενός αποτελεσματικού εργαλείου έναντι των μη συνεργάσιμων πελατών; ανεξαρτήτως του αναμενόμενου θετικού αντικτύπου της ηλεκτρονικής πλατφόρμας, υπάρχουν ορισμένα εμπόδια νομικής φύσεως (π.χ. δυνατότητα υποβολής αιτήματος του πιστούχου για ένταξη στον Ν.3869 λίγο πριν τη δημοπρασία) που επηρεάζουν αρνητικά τη ροή των ηλεκτρονικών πλειστηριασμών.
- Επιτάχυνση των δικαστικών αποφάσεων του Ν.3869 - περαιτέρω νομοθετικές αλλαγές που διευκολύνουν τη

διατραπεζική συνεργασία στον χειρισμό υποθέσεων του Νόμου.

- Νέο πλαίσιο προστασίας οφειλετών (Ν.4605) σχετικά με τη διάσωση της κύριας κατοικίας ευπαθών νοικοκυριών. Μετά την έναρξη της ηλεκτρονικής πλατφόρμας, η εφαρμοζόμενη περίμετρος και οποιαδήποτε δυνητική επίπτωση θα επανεξεταστεί, ενώ η Τράπεζα έχει επιτύχει την απαιτούμενη εκ του Νόμου οργανωτική και συστημική ετοιμότητα.
- Βελτιώσεις στο πλαίσιο διαχειρίσεως και πωλήσεως των ΜΕΔ (Ν.4354) οι οποίες θα υποστηρίζουν την πραγματοποίηση σημαντικών συναλλαγών και τη βελτίωση των συνθηκών για την πώληση σειράς χαρτοφυλακίων εντός της προσεχούς περιόδου. Οι προαναφερθείσες συμφωνίες θα υποστηριχθούν περαιτέρω από το ενδιαφέρον που παρατηρείται στον εγχώριο κλάδο διαχείρισης οφειλών με την ίδρυση και χορήγηση αδειών σε πολλές εταιρίες διαχείρισης οφειλών.
- Ενίσχυση του νομικού πλαισίου της Εταιρικής Πτώχευσης (Ν.3588) αναμένεται να επιταχύνει την ανάκτηση και την αποτελεσματικότητα της επίλυσης των εταιρικών υποθέσεων, διατηρώντας παράλληλα την αξία των περιουσιακών στοιχείων.
- Αξιοποίηση της διατραπεζικής συνεργασίας των συστημικών τραπεζών (NPL Forum) για την κοινή διαχείριση δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις και συμμετοχή στη σύμπραξη των συστημικών τραπεζών με στόχο την κοινή διαχείριση δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις.

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

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

- I. Εμπροσθοβαρής σημαντική μείωση των ΜΕΑ μέσω μιας μεγάλης συναλλαγής τιτλοποίησης: Η Τράπεζα σχεδιάζει να προχωρήσει σε τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου Επιχειρηματικής και Λιανικής Τραπεζικής έως το ποσό των

Ευρώ 12 δισ. μέσω του σχεδίου «Ηρακλής», του Ελληνικού Asset Protection Scheme (HAPS) με σκοπό την άμεση καλύτερευση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της.

- II. Απόσχιση της τρέχουσας πλατφόρμας ΜΕΑ και ανάθεση της διαχείρισης των ΜΕΑ (non-core NPEs) σε ανεξάρτητη οντότητα. Η εταιρία «Cepal Hellas», η οποία θα χρησιμεύσει ως το όχημα της μετάβασης, θα μετατραπεί καταρχάς σε θυγατρική του Ομίλου προτού πουληθεί σε επενδυτή.

Η Τράπεζα στοχεύει στη δημιουργία του μεγαλύτερου διαχειριστή ΜΕΑ στην εγχώρια αγορά, μέσω του συνδυασμού των δυνατοτήτων των πλατφορμών εξυπηρέτησης ΜΕΑ των Alpha Bank και Cepal Hellas. Ο διαχειριστής (εφεξής «Νέα Cepal») θα έχει στη διάθεσή του μια ομάδα διαχείρισης με σημαντική τεχνογνωσία και εμπειρία στη διαχείριση ΜΕΑ.

Σε συνέχεια της δημιουργίας της «Νέας Cepal», ο επενδυτής θα αποκτήσει τον έλεγχο της νέας εταιρίας και η Τράπεζα θα εισέλθει σε μακροπρόθεσμη συμφωνία με την «Νέα Cepal» για την εξυπηρέτηση των ΜΕΑ που θα παραμείνουν στο χαρτοφυλάκιό της (core NPEs). Εκτός των χαρτοφυλακίων core και non-core, η «Νέα Cepal» θα εξυπηρετεί και χαρτοφυλάκια που μπορεί να αποκτήσει στο μέλλον.

Για την αποτελεσματικότερη παρακολούθηση και διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, διακριτές Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής και Επιχειρηματικής Τραπεζικής έχουν συσταθεί από το 2009 και αποτελούν βασικούς πυλώνες της Τράπεζας. Οι Μονάδες αυτές, οι οποίες είναι ανεξάρτητες Μονάδες, αναφέρονται απευθείας στον Γενικό Διευθυντή Καθυστερήσεων και Διαχειρίσεως Διαθεσίμων της Τράπεζας μέσω των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών και των Διευθυντών της εκάστοτε Διευθύνσεως Καθυστερήσεων και ασχολούνται με όλο το εύρος των ενεργειών για τη διαχείριση ΜΕΑ - από την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου μέχρι την πρώτη γραμμή εξυπηρέτησεως.

Η σύσταση της Επιτροπής Παρακολουθήσεως Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση (TAC) αποτελεί επίσης βασικό πυλώνα στη διακυβέρνηση της διαχείρισεως των ΜΕΑ.

ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

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

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

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

Στις 8 Φεβρουαρίου 2019, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ενημέρωσε την Alpha Bank ότι, σύμφωνα με τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολογήσεως (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP), από την 1η Μαρτίου 2019, το ελάχιστο όριο για τις Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (OCR) είναι 13,75%, αυξημένο κατά 0,875%, λόγω της πλήρους εφαρμογής του Αποθέματος Ασφαλείας Διατηρήσεως Κεφαλαίων και της σταδιακής αυξήσεως του Αποθέματος Ασφαλείας Σημαντικά Συστημικού Ιδρύματος (O-SII). Στο εν λόγω όριο των Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR) συμπεριλαμβάνεται και το ελάχιστο όριο εποπτικών κεφαλαίων του Πυλώνα II (P2R) ύψους 3,0%. Για το 2020, το ελάχιστο όριο για τις Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις διαμορφώθηκε σε 14% αυξημένο κατά 0.25% λόγω της σταδιακής αυξήσεως του Αποθέματος Ασφαλείας Σημαντικά Συστημικού Ιδρύματος (O-SII), σύμφωνα με την απόφαση που γνωστοποιήθηκε στην Τράπεζα την 10η Δεκεμβρίου 2019. Κατόπιν της πρόσφατης ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB), λόγω της εξάπλωσης του COVID-19, αποφασίστηκε η χαλάρωση των ελάχιστων ορίων εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες. Συγκεκριμένα, την 12η Μαρτίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) ανακοίνωσαν τα ακόλουθα μέτρα χαλάρωσης των ελάχιστων απαιτήσεων κεφαλαίων και ρευστότητας για τις Τράπεζες της Ευρωζώνης:

- Οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από τον Πυλώνα II (P2G), το απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer-CCB), το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB) και τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR).
- Επιπλέον, αποφασίστηκε η πρόωρη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRD V σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2

(Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόσφατες ανακοινώσεις με τις οποίες η Τράπεζα επιτρέπεται να λειτουργεί προσωρινά σε επίπεδα χαμηλότερα από τα ανωτέρω όρια, το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements – OCR) διαμορφώνεται στο 11.5%. Σημειώνεται ότι το αντικυκλικό απόθεμα κεφαλαίων (CCyB) είναι 0% για τις ελληνικές τράπεζες. Τα ανωτέρω μέτρα, ενισχύουν το περιθώριο κεφαλαίων της Τράπεζας να απορροφήσει ενδεχόμενες ζημιές στο πλαίσιο της κρίσης, κατά Ευρώ 1.2 δισ. και το διαμορφώνουν σε Ευρώ 3,5 δισ. Παράλληλα, η πρόωρη υιοθέτηση της αλλαγής της CRD5 σχετικά με την κάλυψη των εποπτικών απαιτήσεων του Πυλώνα II (P2R) με πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και με κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2), προσφέρει στην Τράπεζα πρόσθετη ευελιξία ως προς την συμμόρφωσή της με ελάχιστα όρια του Συνολικού Δείκτη του Πυλώνα II.

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

Σχετικά με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ 9), η Alpha Bank εφαρμόζει τις μεταβατικές διατάξεις του άρθρου 473α του κανονισμού 2395/2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου που τροποποίησε τον κανονισμό 575/2013 της ΕΕ για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση. Η Τράπεζα είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη για να ανταποκριθεί στις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του Προτύπου, η πλήρης εφαρμογή του οποίου ορίζεται το 2023. Η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 3,0% και ο δείκτης CET1 για τον Όμιλο ανέρχεται σε 14,9% με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2019.

Στο τέλος του 2019, τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας I (CET1) της Alpha Bank ανήλθαν σε Ευρώ 8,5 δισ. ενώ το Σταθμισμένο Ενεργητικό σε Κίνδυνο (RWAs) ανήλθε σε Ευρώ 47,5 δισ. με αποτέλεσμα ο δείκτης CET1 του Ομίλου να ανέρχεται σε 17,9%, αυξημένος κατά 52 μονάδες βάσης σε σχέση με το προηγούμενο έτος, επηρεασμένος θετικά κυρίως από την αύξηση του αποθεματικού των ελληνικών ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTAs) που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση του Ομίλου στο τέλος του Δεκεμβρίου 2019 ανέρχονται σε Ευρώ 5,2

δισ. Με το άρθρο 5 του Ν. 4303/17.10.2014, το οποίο τροποποιήθηκε με το άρθρο 4 του Ν. 4340/01.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του προγράμματος «Συμμετοχή του Ιδιωτικού Τομέα στην Αναδιάρθρωση του Δημοσίου Χρέους» (Private Sector Involvement - PSI) και από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες έχουν λογισθεί μέχρι την 30 Ιουνίου 2015, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου. Τα ανωτέρω τίθενται σε ισχύ σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα της χρήσης είναι ζημιά, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων οικονομικές καταστάσεις.

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

Με ημερομηνία 31.12.2019 το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το οποίο εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Νόμου και συμπεριλαμβάνεται στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, είναι κοινό για την Τράπεζα και για τον Όμιλο, ανέρχεται σε Ευρώ 3,2 εκατ. και αποτελεί το 37,3% των Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου και το 6,7% των αντίστοιχων Σταθμισμένων Στοιχείων του Ενεργητικού.

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

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

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο υπολογίζονται με τη χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης (STA). Η εξελιγμένη μέθοδος χρησιμοποιείται για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών καλυμμάτων. Για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις λειτουργικού κινδύνου, ο Όμιλος ακολουθεί την τυποποιημένη προσέγγιση (STA). Για τον κίνδυνο αγοράς η Τράπεζα χρησιμοποιεί για τα σημαντικά ανοίγματα ένα εσωτερικό μοντέλο Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) εγκεκριμένο από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Επιπλέον, η Τράπεζα χρησιμοποιεί την τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς για τα εναπομείναντα, μη σημαντικά ανοίγματα.

Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εστιάζει κυρίως στην αξιολόγηση της επίπτωσης των κινδύνων ως προς τη φερεγγυότητα των Ευρωπαϊκών Τραπεζών. Οι τράπεζες καλούνται να αξιολογήσουν ένα κοινό σύνολο κινδύνων (πιστωτικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιήσεων – κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου, λειτουργικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντιδεοντολογικής συμπεριφοράς και αθέμιτων πρακτικών (conduct risk)). Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) μεταξύ των τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης πραγματοποιείται κάθε δύο χρόνια.

Ωστόσο, εξαιτίας της έξαρσης του COVID-19 (Coronavirus), η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) αποφάσισε να αναβάλλει την εν λόγω άσκηση για το 2021, προκειμένου να διευκολύνει τις Τράπεζες να επικεντρωθούν στις λειτουργίες τους με σκοπό την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων τους. Για το 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) θα πραγματοποιήσει επιπλέον άσκηση διαφάνειας προκειμένου να προσφέρει επικαιροποιημένη πληροφόρηση στην αγορά, σχετικά με τους κινδύνους των τραπεζών και την ποιότητα των περιουσιακών τους στοιχείων.

Τέλος, σημειώνεται ότι στις 6 Φεβρουαρίου 2020, η Alpha Bank ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. Το ομόλογο έχει δεκαετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη, επιτόκιο 4,25% και είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Η συναλλαγή αποτελεί βασικό μέρος του στρατηγικού σχεδίου της Alpha Bank και συμβάλλει στη βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής δομής, σε περαιτέρω διεύρυνση των πηγών άντλησης κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ παράλληλα ενισχύει περαιτέρω τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας κατά περίπου 104 μονάδες βάσης. Η έκδοση του ομολόγου παρέχει στην Alpha Bank μια

εναλλακτική πηγή χρηματοδότησης πέραν των πελατειακών καταθέσεων, της χρηματοδότησης από την ΕΚΤ και των διατραπεζικών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo). Επιπλέον, συμβάλλει σε μειωμένη εξάρτηση από εξασφαλιζόμενες χρηματοδοτήσεις που απαιτούν τη δέσμευση περιουσιακών στοιχείων, βελτιώνοντας τη συνολική χρηματοδότηση και το προφίλ ρευστότητας.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

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

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

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

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

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

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΨΗΦΙΑΚΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΚΑΙΝΟΤΟΜΙΑΣ

Η Alpha Bank, αναγνωρίζοντας εγκαίρως τις ευκαιρίες και τις προκλήσεις της νέας ψηφιακής εποχής, κατάρτισε ήδη από το 2017 το πρόγραμμα ψηφιακού μετασχηματισμού της, η υλοποίηση του οποίου συνεχίστηκε με εντατικούς ρυθμούς το 2019.

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

Είναι ενδεικτικό ότι η αύξηση των ενεργών χρηστών του mobile banking το 2019 ξεπέρασε το 50% και αντίστοιχα του web banking το 25%. Η αύξηση αυτή ήρθε σε συνδυασμό με το πρόγραμμα μεταφοράς ταμειακών συναλλαγών στα ψηφιακά κανάλια, το οποίο βαίνει προς πλήρη ολοκλήρωση, έχοντας ήδη επιτύχει τη μεταφορά άνω του 55% των ταμειακών συναλλαγών.

Όσον αφορά στην ενίσχυση των ψηφιακών υποδομών, ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση WiFi στο σύνολο του δικτύου καταστημάτων, ενώ παράλληλα υλοποιήθηκε πλατφόρμα για τη χρήση εγκεκριμένων ψηφιακών υπογραφών (eIDAS), η οποία έχει αρχικά διατεθεί στους εταιρικούς Πελάτες.

Στο πλαίσιο του ανασχεδιασμού των customer journeys, η Τράπεζα εστίασε αρχικά στην απλοποίηση και ψηφιοποίηση

της διαδικασίας έναρξης της τραπεζικής συνεργασίας (onboarding), τόσο των Ιδιωτών, όσο και των Επιχειρήσεων. Οι Ιδιώτες Πελάτες μπορούν πλέον να ανοίξουν νέο λογαριασμό, να αποκτήσουν χρεωστική κάρτα και e-banking, σε οποιοδήποτε κατάσταση σε 15 μόλις λεπτά, ενώ η υποβολή των απαιτούμενων εγγράφων για την ανανέωση της νομιμοποίησης των εταιρικών Πελατών μπορεί πλέον να γίνει και μέσω e-banking, με τη διαδικασία ανανέωσης να ολοκληρώνεται σε λιγότερο από 3 ημέρες.

Στο πλαίσιο της ενίσχυσης του οικοσυστήματος καινοτομίας της Alpha Bank, διοργανώθηκε ο πρώτος εσωτερικός διαγωνισμός καινοτομίας, με την ονομασία i3, που απευθύνθηκε σε όλους τους εργαζόμενους της Τράπεζας, επιτυγχάνοντας εξαιρετικά μεγάλη συμμετοχή. Εξίσου σημαντική ήταν η συμμετοχή (70 συμμετοχές από 12 χώρες) στον πρώτο διεθνή διαγωνισμό ψηφιακής καινοτομίας FinQuest by Alpha Bank, ο οποίος είχε ως στόχο τον εντοπισμό καινοτόμων λύσεων και εφαρμογών που μπορούν να αλλάξουν το μέλλον του χρηματοπιστωτικού τομέα και απευθύνθηκε στο ελληνικό και διεθνές fintech οικοσύστημα.

Την ισχυρή επίδραση του ψηφιακού μετασχηματισμού στην εταιρική κουλτούρα ανέδειξε το Digitalized 2019, που πραγματοποιήθηκε με μεγάλη επιτυχία στο Μέγαρο Μουσικής Αθηνών, με τη συμμετοχή περίπου 500 στελεχών από την Τράπεζα και κορυφαίες επιχειρήσεις της ελληνικής αγοράς.

Αναφορικά με το open banking, ξεκίνησε από τον Σεπτέμβριο 2019 η παραγωγική διάθεση των PSD2 APIs, ενώ παράλληλα ολοκληρώθηκε η υλοποίηση του πλαισίου ισχυρής ταυτοποίησης Πελατών (Strong Customer Authentication).

Χρησιμοποιώντας τις δυνατότητες που προσφέρει το open banking, η Alpha Bank ήταν η πρώτη Τράπεζα που διέθεσε στους Πελάτες της τη δυνατότητα να παρακολουθούν, μέσα από το myAlpha web banking, τα υπόλοιπα και τις κινήσεις όλων των λογαριασμών που τηρούν σε ελληνικές τράπεζες.

Υλοποιώντας τις σύγχρονες τεχνολογίες αυτοματισμών σε τυποποιημένες διαδικασίες, η Alpha Bank εγκατέστησε και λειτουργεί 4 RPAs (Robotic Process Automation) σε κεντρικές μονάδες. Ο αριθμός τους αναμένεται να αυξηθεί, διασφαλίζοντας άριστο ποιοτικό επίπεδο, και απελευθερώνοντας χρόνο σε υπαλλήλους για επαφές με την πελατεία και άλλες ποιοτικά αναβαθμισμένες εργασίες.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ

Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που δημοσιεύθηκαν τον Φεβρουάριο του 2020 (European Economic Forecast, Winter 2020), ο ρυθμός αύξησης του

πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα προβλεπόταν να ανέλθει σε 2,4% το 2020 και 2,0% το 2021, στηριζόμενος, ωστόσο, περισσότερο στην επενδυτική δαπάνη, από ότι στη δημόσια και ιδιωτική κατανάλωση. Καθοριστικής σημασίας είναι και η διατήρηση της συμβολής των εξαγωγών υπηρεσιών και κυρίως του τουρισμού, στα υψηλά επίπεδα του 2019.

Στην αύξηση των επενδύσεων αναμένεται να συμβάλλουν θετικά η αποτελεσματική αντιμετώπιση του προβλήματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων, η οποία εκτιμάται ότι σταδιακά θα αποκαταστήσει τη ρευστότητα στην πραγματική οικονομία, η προσήλωση στην εφαρμογή του προγράμματος διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, η προσέλκυση Άμεσων Ξένων Επενδύσεων, αλλά και η δυναμική στήριξη των εγχώριων, η επίσπευση μεγάλων επενδυτικών σχεδίων και των ιδιωτικοποιήσεων, καθώς και η αύξηση της δημόσιας επενδυτικής δαπάνης.

Η ελληνική κυβέρνηση πρόσφατα εισήγαγε ένα Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων (Asset Protection Scheme) με την κωδική ονομασία «Σχέδιο Ηρακλής» ("Project Hercules"). Το σχέδιο Ηρακλής αξιολογήθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή βάσει της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Treaty on the Functioning of the European Union - TFEU), στα πλαίσια κρατικών ενισχύσεων. Στην απόφασή της «Κρατικές Ενισχύσεις 53519 – Ελλάδα – Ελληνικό Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων» (State Aid SA. 53519 – Greece – Hellenic Asset Protection Scheme), η Επιτροπή κατέληξε στο συμπέρασμα ότι «... το μέτρο που κοινοποίησε η Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων των δεσμεύσεων που ανέλαβε το εν λόγω κράτος μέλος, δεν συνιστά ενίσχυση κατά την έννοια του άρθρου 107 παράγραφος 1 της TFEU». Το σχέδιο Ηρακλής βασίζεται σε προηγούμενο πρόγραμμα τιτλοποίησης που εφαρμόστηκε στην Ιταλία.

Σε συνέχεια της προαναφερθείσας απόφασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο ελληνικός νόμος 4649/2019 (ΦΕΚ Α 206/16.12.2019), τέθηκε σε ισχύ, θεσπίζοντας την εισαγωγή του πλαισίου για το Σχέδιο Ηρακλής ("HAPS Law"). Σύμφωνα με τον εν λόγω νόμο, μια Ελληνική Τράπεζα μπορεί να αιτηθεί κρατική εγγύηση η οποία, υπό την επιφύλαξη ορισμένων προϋποθέσεων, χορηγείται προς όφελος των κατόχων ομολογιών υψηλής διαβάθμισης (senior notes) σε συναλλαγές τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων, που προέρχεται από την Τράπεζα που υποβάλλει την αίτηση. Το συνολικό ποσό ομολογιών υψηλής διαβάθμισης που μπορεί να υπόκειται στο πεδίο εφαρμογής του νόμου είναι 11 δισ. Ευρώ. Με την επιφύλαξη της θέσπισης σχετικής διάταξης νόμου, που θα ρυθμίζει την υποβολή αιτήσεων και άλλων σχετικών θεμάτων, η Τράπεζα προτίθεται να αιτηθεί κρατική εγγύηση για

τις ομολογίες υψηλής διαβάθμισης (senior notes) του Project Galaxy.

Στο πλαίσιο αυτό, στις 19 Νοεμβρίου 2019, η Alpha Bank ανακοίνωσε ένα νέο στρατηγικό σχέδιο για τον Όμιλο για την περίοδο έως το τέλος του 2022, με στόχο την επιστροφή του Ομίλου σε βιώσιμη κερδοφορία. Το Στρατηγικό Σχέδιο καθορίζει πλήθος πρωτοβουλιών που αποσκοπούν να βοηθήσουν την Τράπεζα να επιτύχει αυτό το στόχο.

Σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ευρείας κλίμακας τιτλοποίηση και πώληση έως και 12 δισ. Ευρώ μη βασικών μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (MEA) Επιχειρηματικής Πίστωσης (Wholesale) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail) (γνωστό ως «Project Galaxy»). Το Project Galaxy αναμένεται να τεθεί σε εφαρμογή εντός του 2020. Η εν λόγω τιτλοποίηση, θα έχει ως αποτέλεσμα τον άμεσο περιορισμό των κινδύνων των στοιχείων του ισολογισμού του Ομίλου και θα έχει θετική επίδραση στο κόστος πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου.

Η υπάρχουσα πλατφόρμα διαχείρισης MEA του Ομίλου θα αποσχιστεί από την Τράπεζα και θα δημιουργηθεί μια νέα εταιρία υπηρεσιών (ο «Πάροχος υπηρεσιών MEA») που θα περιλαμβάνει την υφιστάμενη πλατφόρμα διαχείρισης MEA και την συνδεδεμένη εταιρία παροχής υπηρεσιών, Ceral Hellas. Ο Πάροχος υπηρεσιών MEA θα διαχειρίζεται τόσο τα βασικά MEA της Alpha Bank (δηλ. εκείνα που θα μεταφερθούν στη Νέα Alpha Bank ως τμήμα του “Hive-Down” που περιγράφεται παρακάτω), καθώς και τα μη βασικά MEA που θα τιτλοποιηθούν και θα πωληθούν στο πλαίσιο του Project Galaxy. Η ανάθεση της διαχείρισης των MEA του Ομίλου στον Πάροχο υπηρεσιών MEA αποσκοπεί στην παροχή μεγαλύτερης ευελιξίας στον Όμιλο όσον αφορά τη διαχείριση του κόστους των MEA.

Ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier 1 – CET1) ύψους 18,3% της 30 Σεπτεμβρίου 2019, προσαρμοσμένος με τη μεταφορά του επιλεγμένου χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, η πώληση του οποίου αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2020 (Project Neptune), αναμένεται να διαμορφωθεί σε 14,8%, επηρεασμένος κατά 350 μονάδες μετά από την επίδραση του Project Galaxy, χωρίς να ληφθούν υπόψη τυχόν επιπτώσεις από άλλους παράγοντες. Η επίδραση του Project Galaxy αφορά τη ζημιά από την πώληση των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine) και κατώτερης διαβάθμισης (equity) της συναλλαγής MEA, το κέρδος από την πώληση του παρόχου υπηρεσιών και τη μείωση των σταθμισμένων

στοιχείων ενεργητικού που προκύπτει από την πώληση των προαναφερόμενων τμημάτων τιτλοποίησης και τη στάθμιση των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης (senior) που θα διατηρηθούν. Για τις ομολογίες υψηλής διαβάθμισης (senior), ο μεσοσταθμικός κίνδυνος εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 0%, στο πλαίσιο της πιστωτικής ενίσχυσης (εγγύηση) βάσει του προαναφερθέντος ελληνικού Προγράμματος Παροχής Εγγύησης.

- Η Τράπεζα σκοπεύει να προβεί σε μεταφορά (το «Hive-Down») των βασικών τραπεζικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της σε μια νέα τραπεζική οντότητα («Νέα Alpha Bank») που θα είναι κατά 100% θυγατρική της Alpha Bank. Η Alpha Bank θα συνεχίσει να υφίσταται ως εισηγμένη οντότητα αλλά θα μετατραπεί σε εταιρεία χαρτοφυλακίου με βασικό στοιχείο του ενεργητικού, το 100% των μετοχών της Νέας Alpha Bank. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε επί της αρχής το Hive-Down, αλλά απαιτούνται περαιτέρω εγκρίσεις (περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, όλων των απαιτούμενων ρυθμιστικών εγκρίσεων), προκειμένου να πραγματοποιηθεί. Με την επιφύλαξη, μεταξύ άλλων, της λήψης των σχετικών εγκρίσεων, αναμένεται ότι το Hive-Down θα ολοκληρωθεί το τρίτο τρίμηνο του 2020.
- Το Στρατηγικό Σχέδιο προβλέπει επίσης τον εξορθολογισμό των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν, τον εξορθολογισμό των κεντρικών λειτουργιών και των γενικών και διοικητικών δαπανών (ΓΔΕ) και τη μείωση του αριθμού των καταστημάτων του Ομίλου κατά 18% περίπου.
- Επιπλέον, το Στρατηγικό Σχέδιο καθορίζει την πρόθεση της Τράπεζας να διορίσει νέα μέλη στην ανώτατη διοικητική ομάδα. Θα εφαρμοστεί επίσης ένα νέο πλαίσιο διακυβέρνησης, το οποίο θα περιλαμβάνει: (i) σαφή εξουσιοδότηση αρμοδιοτήτων από το Διοικητικό Συμβούλιο στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο στη διοικητική ομάδα, (ii) ενδυνάμωση και σαφή επαναπροσδιορισμό των τομέων ευθύνης κάθε μέλους της ανώτερης διοικητικής ομάδας της Τράπεζας και (iii) επανακαθορισμό της διάρθρωσης και του ρόλου των επιτροπών διακυβέρνησης της Τράπεζας. Αυτές οι αλλαγές αποσκοπούν να φέρουν προσωπικό με αποδεδειγμένη εμπειρία στη διοικητική ομάδα της Τράπεζας και να επιτρέψουν την ταχύτερη λήψη αποφάσεων σε εκτελεστικό επίπεδο.

Ωστόσο, στα τέλη Φεβρουαρίου του 2020, επιπλέον αβεβαιότητες θα μπορούσαν να είναι η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων, η αναζωπύρωση της προσφυγικής

κρίσης, η ενδεχόμενη εγχώρια μεταρρυθμιστική κόπωση και η καθυστέρηση στην υλοποίηση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και κυρίως η επιδημία Covid-19 που εξαπλώθηκε στο βόρειο ημισφαίριο, επηρεάζοντας αρνητικά τις οικονομίες σε παγκόσμιο επίπεδο. Ο ΟΟΣΑ³ δημοσίευσε αναθεωρημένες προβλέψεις σχετικά με τις προοπτικές μεγέθυνσης της παγκόσμιας οικονομίας, ενσωματώνοντας τον αντίκτυπο της νέας επιδημίας, σύμφωνα με τις οποίες ο αναμενόμενος ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ το 2020 μειώθηκε κατά 0,5 εκατοστιαίες μονάδες (2,4% έναντι 2,9% σε σύγκριση με τις προηγούμενες προβλέψεις του Νοεμβρίου του 2019), ενώ ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ της Ευρωζώνης προβλέπεται να διαμορφωθεί, σε 0,8% το 2020, δηλαδή χαμηλότερα από το ήδη αδύναμο 1,2%.

Η επιδημία του Covid-19 αναμένεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις και στην ελληνική οικονομία. Η διαταραχή προβλέπεται ότι θα προέλθει, κυρίως, από τη μείωση της ζήτησης από το εξωτερικό, καθώς και την ενίσχυση της εγχώριας αβεβαιότητας, που θα επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση. Επιπλέον, μία χαμηλότερη - λόγω του αντίκτυπου της επιδημίας - πρόβλεψη για την επενδυτική δαπάνη το 2020, αναμένεται να επιβραδύνει την οικονομική δραστηριότητα, αν και σε μικρότερο βαθμό, δεδομένου ότι το σημερινό μερίδιό της στο ΑΕΠ, είναι σχετικά χαμηλό. Από την άλλη πλευρά, οι αρνητικές επιπτώσεις στο ΑΕΠ αναμένεται να μετριασθούν, λόγω της αποδυνάμωσης των εισαγωγών, καθώς θα εξασθενεί η εσωτερική ζήτηση. Επιπλέον, το καθαρό αποτέλεσμα της πτώσης των τιμών του πετρελαίου που πραγματοποιήθηκε παράλληλα, εκτιμάται ότι θα είναι ευνοϊκό για την ελληνική οικονομία, αφού μειώνει το κόστος παραγωγής και ως εκ τούτου αναμένεται να συγκρατήσει τον πληθωρισμό, παρά την αύξηση του μοναδιαίου κόστους εργασίας που αναμένεται, λόγω της παρατηρούμενης ασθενέστερης αύξησης της παραγωγικότητας έναντι των μισθολογικών αποδοχών.

Η επίπτωση του Covid-19 στην εξέλιξη του ρυθμού αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ θα εξαρτηθεί σε κάθε περίπτωση από την ένταση και τη διάρκεια του φαινομένου, ενώ θα είναι πιθανότατα περιορισμένης χρονικής διάρκειας και αναμένεται να εξαντληθεί εντός του 2020. Τέλος, η εξάπλωση της επιδημίας δύναται να προκαλέσει μία δημοσιονομική διαταραχή στην ελληνική οικονομία καθώς επιβαρύνει σημαντικά τις δαπάνες για νοσοκομειακή περίθαλψη, διαγνωστικούς ελέγχους και εφαρμογή διοικητικών μέτρων.

Η Ελληνική Κυβέρνηση έχει ανακοινώσει την λήψη έκτακτων μέτρων για την αντιμετώπιση των οικονομικών συνεπειών του κορωνοϊού (COVID – 19) και τη στήριξη της οικονομίας και της επιχειρηματικότητας. Με σχετικές Πράξεις Νομοθετικού Περιεχομένου της 11.3.2020 και 20.3.2020 προβλέπονται μέτρα στήριξης αξίας € 3,8 δισ. (€ 2 δισ. χρηματοδότηση από κρατικό προϋπολογισμό και € 1,8 δισ. από κεφάλαια της ΕΕ) και επιπρόσθετα μέτρα αξίας τουλάχιστον € 6 δισ. αντίστοιχα.

Τα μέτρα, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν φορολογικές ελαφρύνσεις, παράταση της προθεσμίας και αναστολή είσπραξης των φορολογικών οφειλών, καθώς και επιτάχυνση επιστροφών φόρου εισοδήματος και Φ.Π.Α για τις επιχειρήσεις για τις οποίες έχουν ληφθεί έκτακτα μέτρα περί αναστολής ή προσωρινής απαγόρευσης της λειτουργίας τους.

Αντίστοιχα μέτρα ανακοινώθηκαν και για την προστασία των εργασιακών σχέσεων για τις επιχειρήσεις των οποίων η λειτουργία ανεστάλη με εντολή Δημόσιας αρχής συμπεριλαμβανομένης της απαγόρευσης των απολύσεων για όσο διάστημα διαρκούν τα έκτακτα μέτρα, καθώς και παροχή αποζημίωσης ειδικού σκοπού ύψους Ευρώ 800 για τους υπαλλήλους, τους ελεύθερους επαγγελματίες και τις ατομικές επιχειρήσεις που έχουν πληγεί από την κρίση. Για τους δικαιούχους της αποζημίωσης ειδικού σκοπού προβλέπεται πλήρης κάλυψη των ασφαλιστικών τους εισφορών, καθώς και αναστολή πληρωμών των δανειακών τους υποχρεώσεων μέχρι τρεις μήνες.

Επίσης, στα μέτρα προβλέπεται και η παροχή ευνοϊκής χρηματοδότησης επιχειρήσεων (με τη μορφή επιστρεπτέας προκαταβολής) με εκτεταμένο χρονικό διάστημα αποπληρωμής και περίοδο χάριτος, για όλες τις επιχειρήσεις που ανήκουν στους κλάδους που πλήττονται δραστικά από τη διάδοση του κορωνοϊού, με την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω επιχειρήσεις θα διατηρήσουν τις υφιστάμενες θέσεις εργασίας. Το ύψος της χρηματοδότησης για κάθε επιχείρηση θα εξαρτηθεί (μεταξύ άλλων) από τη μείωση του τζίρου της και από το μισθολογικό και μη μισθολογικό κόστος των εργαζομένων που απασχολούν.

Τέλος, η Ένωση Ελληνικών Τραπεζών σε συνεργασία με την Ελληνική Κυβέρνηση έχει ανακοινώσει την αναστολή έως τον Σεπτέμβριο των πληρωμών χρεολυσίων για τις συνεπείς επιχειρήσεις. Η εν λόγω διευκόλυνση αφορά νομικά πρόσωπα που ανήκουν στους κλάδους οι οποίοι πλήττονται άμεσα από την εξάπλωση του κορωνοϊού.

Σημειώνεται ότι και η Κυπριακή Οικονομία, όπως όλες οι οικονομίες της Ευρωζώνης, έχει πληγεί από την εξάπλωση του κορωνοϊού και προκειμένου να εξασφαλίσει ευνοϊκές συνθήκες για τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά ανακοίνωσε

³ ΟΟΣΑ Ενδιάμεση Οικονομική Αξιολόγηση, Κορωνοϊός: Η παγκόσμια οικονομία σε κίνδυνο, 2 Μαρτίου 2020

ένα πακέτο μέτρων οικονομικής ενίσχυσης αξίας € 700 εκατ., που ισοδυναμεί με το 3% του ΑΕΠ, ώστε να αντιμετωπιστούν οι αρνητικές επιπτώσεις της επιδημίας του κορωνοϊού. Τα μέτρα που έλαβε η Κυπριακή Κυβέρνηση περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τη διοχέτευση στην αγορά μέσω τραπεζών δανείων συνολικής αξίας € 2 δισ. που θα φέρουν κρατική εγγύηση, προσωρινή αναστολή δύο μηνών της υποχρέωσης καταβολής του ΦΠΑ, μείωση του ποσοστού ΦΠΑ κατά 2 μονάδες, οικονομική στήριξη συνολικής αξίας € 110 εκατ. σε επιχειρήσεις που έχουν αναστείλει τις εργασίες τους ή έχουν υποστεί μείωση του κύκλου εργασιών μεγαλύτερη από 25%, οικονομική στήριξη συνολικού ποσού € 10 εκατ. στις μικρές επιχειρήσεις, αποζημίωση ειδικού σκοπού για τους υπαλλήλους επιχειρήσεων που βρίσκονται σε αναστολή των εργασιών τους καθώς και τους υπαλλήλους που έχουν λάβει άδεια φροντίδας τέκνων. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο των νέων μέτρων, τα κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα έχουν τη δυνατότητα να αντλήσουν ρευστότητα από το ευρωσύστημα με σημαντικά ευνοϊκούς όρους.

Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσε στις 12.3.2020 μέτρα εποπτικής και λειτουργικής φύσης για τον μετριασμό των επιπτώσεων και ειδικότερα παρέιχε τη δυνατότητα στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από τα επίπεδα που ορίζει η οδηγία του Πυλώνα 2, όπως αναλυτικά περιγράφονται στην ενότητα “Κεφαλαιακή Επάρκεια” της παρούσας Έκθεσης.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ στη συνεδρίαση της 12.3.2020 αποφάσισε τη λήψη δέσμης μέτρων νομισματικής πολιτικής με σκοπό να εξασφαλίσει ευνοϊκές συνθήκες χρηματοδότησης για την οικονομία. Ειδικότερα, αποφασίστηκε η διεξαγωγή πρόσθετων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (Longer Term Refinancing Operations-LTROs) μέσω δημοπρασίας σταθερού επιτοκίου με πλήρη κατανομή και επιτόκιο ίσο με το μέσο επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων, η εφαρμογή ευνοϊκότερων όρων κατά την περίοδο Ιουνίου 2020-Ιουνίου 2021 σε όλες τις πράξεις στοχευμένης πιο μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (Targeted longer-term refinancing operations- TLTRO III) που εκκρεμούν στη διάρκεια της ίδιας περιόδου και η προσωρινή διάθεση συνολικού ποσού ύψους € 120 δισ. για πρόσθετες καθαρές αγορές στοιχείων ενεργητικού μέχρι το τέλος του 2020. Αποφασίστηκε επίσης ότι το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων θα παραμείνει αμετάβλητο στο -0,5%.

Επιπρόσθετα, στις 18.3.2020 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε στο πλαίσιο έκτακτου προγράμματος αγοράς τίτλων που συνδέεται με την πανδημία (Pandemic Emergency Purchase Programme) να διαθέσει συνολικά € 750 δισ.

Σημειώνεται ότι εξαίρεση από τους γενικούς κανόνες επιλεξιμότητας θα δοθεί σε τίτλους έκδοσης του ελληνικού δημοσίου για αγορές στο πλαίσιο του εν λόγω προγράμματος.

Η ενεργοποίηση των ανωτέρω διευκολύνσεων είχε ως αποτέλεσμα την ομαλοποίηση των συνθηκών στις αγορές και ιδιαίτερα στην ελληνική.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τις εξελίξεις στον τομέα αυτό και συνεκτιμά τις πρωτοβουλίες των αρχών.

Στις 20.3.2020 η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσε νέα εποπτικά μέτρα με σκοπό να παρέχει περαιτέρω ευελιξία στις τράπεζες σε ό,τι αφορά τον εποπτικό χειρισμό των δανείων που θα εξασφαλίζονται από κρατικές εγγυήσεις.

Στις 25.3.2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) εξέδωσε ανακοίνωση προκειμένου να επεξηγήσει ένα σύνολο επιπρόσθετων ερμηνευτικών θεμάτων στην εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου σχετικά με την κατηγοριοποίηση των δανείων σε αθέτηση, τον προσδιορισμό των ρυθμιζόμενων ανοιγμάτων και τον λογιστικό χειρισμό τους. Συγκεκριμένα, η EBA διευκρίνισε ότι τα γενικευμένα μέτρα αναστολής πληρωμών που έχουν ληφθεί από τις εθνικές κυβερνήσεις και τα όργανα της Ε.Ε. και που αναφέρονται σε όλους τους δανειολήπτες, δεν οδηγούν αυτόματα σε κατηγοριοποίηση της οφειλής σε αθέτηση, σε ρύθμιση ή σε οφειλή με ένδειξη αδυναμίας πληρωμής και πως εξατομικευμένες αξιολογήσεις της πιθανότητας πληρωμής θα πρέπει να λάβουν χώρα κατά προτεραιότητα.

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) έπειτα από συνεργασία με την EBA εξέδωσε επίσης δημόσια δήλωση στις 25.3.2020. Και οι δύο αρχές θεωρούν ότι η εφαρμογή δημόσιων ή ιδιωτικών αποφάσεων, που στοχεύουν να αντιμετωπίσουν τις αρνητικές συστημικές επιπτώσεις της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19), δεν πρέπει να θεωρηθούν ως μία αυτόματη ένδειξη που να οδηγεί στο συμπέρασμα ότι έχει λάβει χώρα σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Κατά την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, τα πιστωτικά ιδρύματα αναμένεται να κάνουν διάκριση ανάμεσα σε δανειολήπτες για τους οποίους η πιστοληπτική ικανότητα δεν θα επηρεαζόταν σημαντικά μακροπρόθεσμα από την τρέχουσα κατάσταση, και σε δανειολήπτες για τους οποίους θα ήταν απίθανο να αποκατασταθεί η πιστοληπτική ικανότητα.

Τέλος, στο πλαίσιο των μέτρων αναφορικά με την παροχή εγγυήσεων για τα ανοίγματα εκδοτών, η ESMA επισημαίνει ότι η ύπαρξη τέτοιων πιστωτικών ενισχύσεων ενδέχεται να έχει επίπτωση στον κατεξοχόν υπολογισμό των

αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου, ανάλογα με το εάν θεωρηθούν μέρος των συμβατικών όρων ή όχι και με το εάν αναγνωριστούν διακριτά από τον εκδότη.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με τη ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του Κορωνοϊού (COVID-19) και μελετά τυχόν επιπτώσεις που θα έχει στην ποιότητα του ενεργητικού, στην ευαισθησία των υποδειγμάτων κινδύνου σε μακρο-παραμέτρους, καθώς επίσης στην υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου της.

Δεδομένων των αβεβαιοτήτων και των πρόσφατων εξελίξεων, η Τράπεζα δεν μπορεί να εκτιμήσει με ακρίβεια και αξιοπιστία τις ποιοτικές και ποσοτικές επιπτώσεις στις επιχειρησιακές δραστηριότητες, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα οικονομικά αποτελέσματα.

Ωστόσο, η Τράπεζα ενεργοποίησε νωρίς το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Plan - BCP), προσαρμοσμένο για την περίπτωση πανδημίας, ώστε να εξασφαλίσει μια συντονισμένη ανταπόκριση σε γεγονότα που θα μπορούσαν ενδεχομένως να διαταράξουν την δραστηριότητα μας. Για να αντιμετωπιστεί μια έκτακτη κατάσταση, όπως η τωρινή εξάπλωση του COVID-19, ενεργοποιήθηκε μια σειρά προκαθορισμένων ενεργειών, αλλά οι συνθήκες διαδικασίες BCP έπρεπε να διευρυνθούν.

Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος, το προσωπικό των κρίσιμων λειτουργιών, διαχωρίστηκε μεταξύ των λειτουργικών θέσεων και των BCP θέσεων. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί η συνέχεια των δραστηριοτήτων και να αποτραπεί η μαζική έκθεση στον ιό προσωπικού με ίδιες δεξιότητες, η πλειονότητα των υπαλλήλων μας στις κεντρικές μονάδες εργάζονται από το σπίτι, ενώ θα σημειωθεί σταδιακή αύξηση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, χωρίς να τίθενται σε κίνδυνο κρίσιμες λειτουργίες ή να υποβαθμιστεί το επίπεδο υπηρεσιών της Τράπεζας. Το προσωπικό του καταστήματος χωρίστηκε σε ομάδες, με τη μια ομάδα να εργάζεται και την άλλη να μένει στο σπίτι, εναλλάσσοντας μεταξύ τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

Η υπάρχουσα δυνατότητα απομακρυσμένης εργασίας έχει αναβαθμιστεί σημαντικά και πρόσθετος εξοπλισμός έχει παρασχεθεί στο προσωπικό της Τράπεζας, επιτρέποντας την επιτυχή και έγκαιρη υλοποίηση της τηλεργασίας, διασφαλίζοντας ότι όλες οι λειτουργίες μπορούν να εκτελεστούν από εναλλακτικές τοποθεσίες χωρίς διακοπή. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα επιβεβαίωσε ότι ανάλογες BCP δυνατότητες εφαρμόζονται και για τους προμηθευτές / πωλητές μας, καλύπτοντας ανθρώπους, διαδικασίες και τεχνολογία, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεχής ροή υπηρεσιών και αγαθών προς την Τράπεζα.

Επιπλέον μέτρα έχουν ληφθεί για την προστασία της υγείας

και ασφάλειας των εργαζομένων και των πελατών μας. Η Τράπεζα θέσπισε μια σειρά προληπτικών μέτρων που περιλαμβάνουν: ταξιδιωτική απαγόρευση στο εσωτερικό και σε διεθνείς προορισμούς, αναστολή εκπαίδεύσεων, αντικατάσταση των προσωπικών συναντήσεων με τηλεδιάσκεψη, υιοθέτηση προτύπων καθαρισμού / απολύμανσης στα γραφεία και στα καταστήματα μας σε συμμόρφωση με τις επίσημες ιατρικές οδηγίες, καθώς και τη λειτουργία πολλαπλών διαύλων επικοινωνίας για την προώθηση όλων των απαραίτητων προληπτικών ενεργειών. Συμπληρωματικά μέτρα εφαρμόστηκαν για το προσωπικό υψηλού κινδύνου, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Παγκόσμιας Οργάνωσης Υγείας και των Ελληνικών Τοπικών Αρχών.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

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

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.759
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.176
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	277
Προβλέψεις	1.253
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.059
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	41
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5
Λοιπά έσοδα	1
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	19
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	1
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	1
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	5.846

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

**i. Θυγατρικές**

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	18.281	3.608	3.156	246	352
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	30.256	319.619	3.130	680	48.562
3. Alpha Bank Romania S.A.	387.766	190.050	2.415	1.906	294.507
4. Alpha Bank Albania SH.A.	28.152	73.565	919		13.278
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	176.576	3.290	5.472	(252)	
2. ABC Factors A.E.	383.336	205	10.511	(847)	62.000
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	306	14.376	972	350	
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.		2			
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών		3.609	16	24	
4. Alpha A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ		432	37	2	
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd		10.560			
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd		9.639			
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2.881	35.446	14.491	242	3
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.		1.655	1.000	3	
2. Alphalife A.A.E.Z.	11.300	1.196	10.018	18.641	
Κτηματικές και Ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	7.013	86.392	457	8.293	
2. Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική & Κτηματική Εταιρία		783		1	
3. Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	86	339.658	214	4.292	
4. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.				90	
5. Chardash Trading E.O.O.D.		426			
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.		216			
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.	1.857	254	1		
8. AGI-RRE Participations 1 S.R.L.		153			
9. Stockfort Ltd		17.218		1	
10. Romfelt Real Estate S.A.		4.103		2	
11. AGI-RRE Zeus S.R.L.		1.151			
12. AGI-RRE Poseidon S.R.L.		4.703		2	
13. AGI-RRE Hera S.R.L.		939			
14. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.	8.892		202	69	
15. APE Fixed Assets A.E.	100	18			
16. SC Cordia Residence S.R.L.		51			
17. AGI-RRE Cleopatra S.R.L.		227			
18. SC Carmel Residential S.R.L.		1.016			
19. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.	600	19	5		
20. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.		11			
21. AGI-Cypre Tochni Ltd		9			
22. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.		895			



Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
23. Asmita Gardens S.R.L.		6.617			
24. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.		362	1		
25. Cubic Center Development S.A.		176			
26. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.	3.064	8	94		
27. AGI-SRE Participations 1 D.O.O.	18.045		419	6	
28. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.		792			
29. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	1.349	5.335	98	(45)	
30. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε.	25.056	3	4	840	
31. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Αθηνών Μονοπρόσωπη Α.Ε.		19.979			
32. Alpha Group Real Estate Ltd		20.996			
33. Fierton Ltd	4.900	9	44		
34. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.		19.893			
35. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε.		4.487			
36. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.		4.751			
37. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε.		2.940			
38. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε.		2.996			
39. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.		2.996			
40. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αττικής Μ.Α.Ε.		9.989			
41. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.		9.989			
42. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.		9.989			
43. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε.		9.915			
44. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής ΙΙ Μ.Α.Ε.		4.994			
45. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής ΙΙ Μ.Α.Ε.		4.994			
46. ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.		4.994			
47. ΑΕΠ Γης ΙΙ Μ.Α.Ε.		4.656			
48. Alpha Credit Acquisition Company Ltd		594			
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc		628			
2. Alpha Group Jersey Ltd	54	15.300			15.542
3. Alpha Group Investments Ltd		49.331		11	
4. Ionian Equity Participations Ltd		5.075		15	
5. AGI-RRE Participations 1 Ltd		2.001			
6. Alpha Group Ltd		2.700			
7. Epihiro Plc		1.257			
8. Irida Plc	435.899	225.674	29		
9. Pisti 2010-1 Plc		167			
10. Alpha Shipping Finance Ltd	3	133.132	6.427	16.610	
11. Alpha Proodos DAC	77.941		60	1.175	
12. Alpha Quantum DAC		51			
13. AGI-RRE Poseidon Ltd		5.591			
14. Umera Ltd	414.441	27.621	6.818	(65)	730
15. AGI-BRE Participations 4 Ltd		2.275			
16. AGI-RRE Artemis Ltd		3.618		1	
17. Zerelda Ltd		999			
18. AGI-Cypre Evagoras Ltd		10			
19. AGI-Cypre Ermis Ltd	910.242	58.856	19.139	57.570	458



Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Διάφορες εταιρίες					
1. Καφέ Alpha Α.Ε.		328	16	342	7
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	695	25.048	1.106	2.910	
3. Real Car Rental Α.Ε.		300		2	
4. Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.	22	2.088	64	10	
5. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	204	2.488	502	6.333	

ii. Κοινοπραξίες

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1. APE Commercial Property Α.Ε.		165			
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.		7.970	3	17	
3. Alpha TANEO ΑΚΕΣ		179			
4. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.		6.408			
5. Rosequeens Properties SRL	8.451		1.618		

iii. Συγγενείς

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		243			
2. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	404	1.227	10		
3. Οργανός ΑΕ			9	757	
4. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	52.349	43	1.551		
5. Ceraf Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.	905	4.616	4	16.067	
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.			3.579		

Σύνολα	3.011.426	1.863.337	94.611	136.301	435.439
---------------	------------------	------------------	---------------	----------------	----------------

Γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη

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

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας - ΤΧΣ				8

ΜΗ-ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

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

Εταιρική Υπευθυνότητα

Η Διοίκηση της Alpha Bank επιβλέπει την επίδοση της Τράπεζας σε θέματα εταιρικής υπευθυνότητας. Το 2019, Στελέχη της Διοίκησης συναντήθηκαν με μέλη της Ανώτατης Διοίκησης, του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) και της Επιτροπής Ελέγχου και συζήτησαν σχετικά με τις δράσεις της Τράπεζας σε θέματα εταιρικής υπευθυνότητας (π.χ. ανάλυση ουσιαστικών θεμάτων, δημοσίευση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Τράπεζας σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία κ.λπ.). Επίσης, Στελέχη της Ανώτατης Διοίκησης, ορισμένα από τα οποία είναι και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αξιολόγησαν τους κινδύνους μη-χρηματοοικονομικών θεμάτων για την υπεύθυνη λειτουργία της Τράπεζας, ως μέρος της ετήσιας ανάλυσης ουσιαστικών θεμάτων που διενεργήθηκε από την Τράπεζα.

Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας Alpha Bank

Η Alpha Bank με γνώμονα τη βιώσιμη ανάπτυξη της δεσμεύεται να λειτουργεί με υπευθυνότητα, συνεκτιμώντας τις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές παραμέτρους λειτουργίας της τόσο στο εσωτερικό, όσο και στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό, προάγει την επικοινωνία και τη συνεργασία με όλα τα Ενδιαφερόμενα Μέρη της.

Με σκοπό την ενίσχυση και τη βέλτιστη ενσωμάτωση της κοινωνικής υπευθυνότητας στις αρχές και στις αξίες του Ομίλου, εφαρμόζει τους νόμους και ακολουθεί διεθνώς αναγνωρισμένες οδηγίες, αρχές και πρωτοβουλίες για τη βιώσιμη ανάπτυξη, όπως τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) για τις επιχειρήσεις, τις Βασικές Συμβάσεις Εργασίας του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας (ILO) και την Οικουμενική Διακήρυξη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων (Universal Declaration of Human Rights - UDHR).

Η **οργάνωση και η λειτουργία** της Τράπεζας ακολουθεί τις βέλτιστες τραπεζικές και επιχειρησιακές πρακτικές. Διέπεται από αρχές, όπως η ακεραιότητα και η εντιμότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία, η εχεμύθεια και η διακριτικότητα ως προβλέπονται στον Κώδικα Δεοντολογίας και τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ιδιαίτερη βαρύτητα δίδεται στην αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, τη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο καθώς και τη διαφάνεια, παρέχοντας πλήρη, ορθή και ειλικρινή πληροφόρηση στα Ενδιαφερόμενα Μέρη.

Η αξιοπιστία, η συνέπεια και η ταχύτητα στην τραπεζική εξυπηρέτηση αποτελούν πρωταρχικούς στόχους της Τράπεζας. Βασική μέριμνά της είναι η συνεχής βελτίωση των προϊόντων και των υπηρεσιών που προσφέρει καθώς και η σύγχρονη και υπεύθυνη αντιμετώπιση των τραπεζικών αναγκών των **Πελατών** της. Μελετά και ενσωματώνει μη χρηματοοικονομικά κριτήρια τα οποία αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση κατά την αξιολόγηση αιτημάτων πιστοδοτήσεων καθώς και κατά τον σχεδιασμό και την προσφορά νέων προϊόντων και υπηρεσιών.

Η Alpha Bank ανταποκρίνεται με ιδιαίτερη υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν στην προστασία του **περιβάλλοντος** και την εξοικονόμηση των φυσικών πόρων και δεσμεύεται για την αντιμετώπιση των άμεσων και έμμεσων περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητές της.

Η Alpha Bank εφαρμόζει με υπευθυνότητα τις ακόλουθες πολιτικές για το **Ανθρώπινο Δυναμικό**:

- Σέβεται και προασπίζεται τη διαφορετικότητα των Εργαζομένων της (π.χ. ηλικία, φύλο, φυλή, εθνικότητα, θρησκεία, αναπηρία/ειδικές ικανότητες, γενετήσιο προσανατολισμό κ.λπ.).
- Διασφαλίζει άριστες συνθήκες εργασίας και δυνατότητες εξέλιξης βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις.
- Παρέχει δίκαιες αμοιβές, βάσει συμβάσεων που συνάδουν με την εκάστοτε εθνική αγορά εργασίας, εξασφαλίζοντας την τήρηση των αντίστοιχων εθνικών ρυθμίσεων για τις νόμιμες κατώτατες αποδοχές, τα ωράρια εργασίας και τη χορήγηση αδειών.
- Προασπίζεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, αναγνωρίζει το δικαίωμα άσκησης της ελευθερίας του συνδικαλιζέσθαι και της συλλογικής διαπραγμάτευσης και αντιτίθεται σε κάθε μορφή παιδικής, εξαναγκαστικής ή υποχρεωτικής εργασίας.
- Αντιμετωπίζει όλους τους Εργαζομένους με σεβασμό.

- Μεριμνά για τη συνεχή κατάρτιση και εκπαίδευση των Εργαζομένων.
- Διασφαλίζει την υγεία και την ασφάλεια των Εργαζομένων στον χώρο εργασίας καθώς και την εξισορρόπηση της επαγγελματικής και προσωπικής ζωής αυτών.

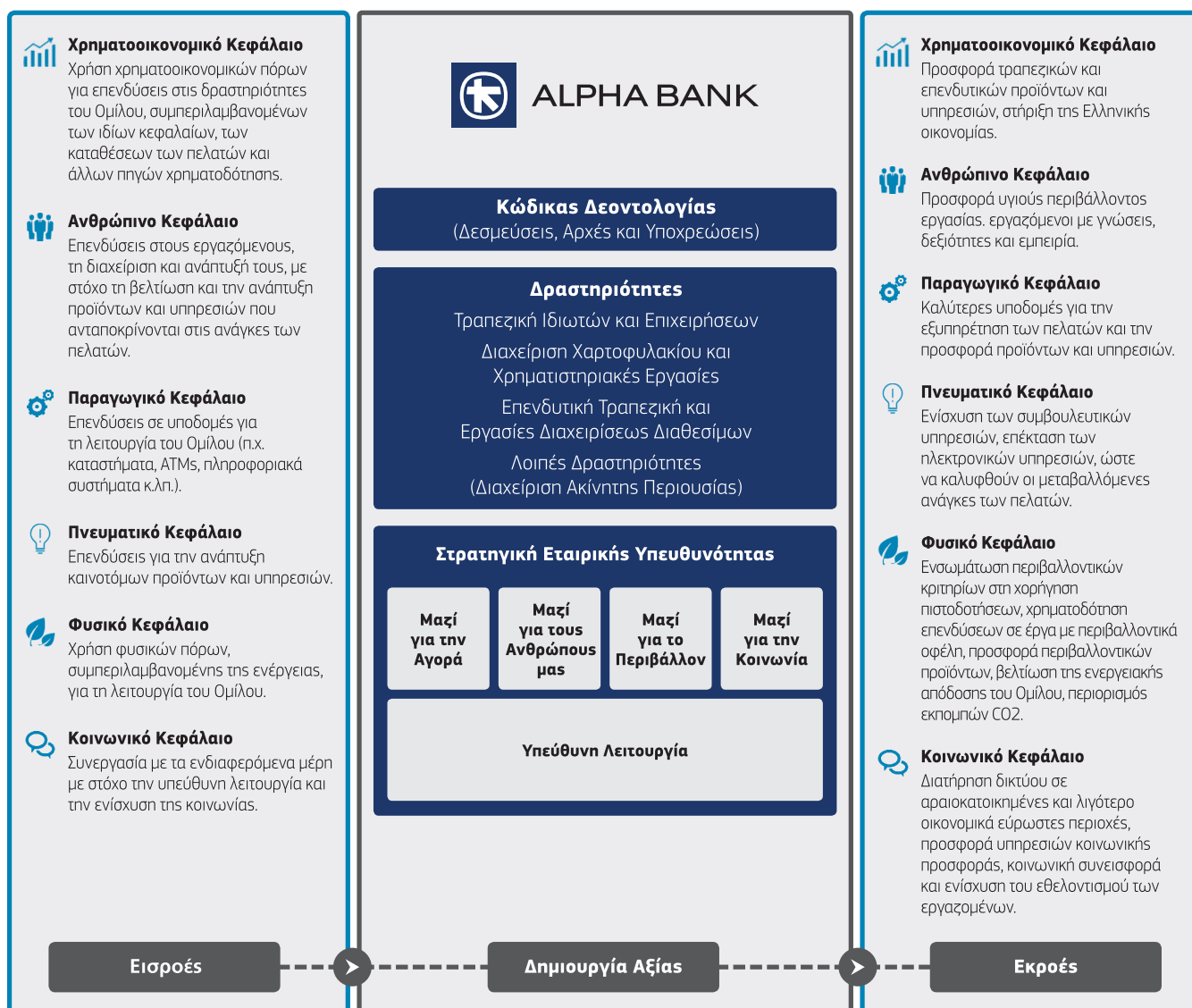
Οι δραστηριότητες της Τράπεζας συνδέονται άμεσα με την κοινωνία και τους πολίτες. Ως εκ τούτου, επιδιώκει να συμβάλλει στη στήριξη της **κοινωνίας** και των πολιτών, δίδοντας προτεραιότητα στον πολιτισμό, στην παιδεία, στην υγεία και στην προστασία του περιβάλλοντος.

Η Τράπεζα εφαρμόζει τις αρχές Εταιρικής Υπευθυνότητας σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της και επιδιώκει τη συμμόρφωση των προμηθευτών και των συνεργατών της

με τις αξίες και τις επιχειρηματικές αρχές που διέπουν τη λειτουργία της.

Επιχειρηματικό Μοντέλο

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



Επιχειρηματικό μοντέλο Alpha Bank



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

Στρατηγική Εταιρικής Υπευθυνότητας

Η Alpha Bank έχει αναπτύξει τη στρατηγική εταιρικής υπευθυνότητας της γύρω από πέντε βασικούς πυλώνες. Η στρατηγική της Τράπεζας αναφέρεται μεταξύ άλλων σε θέματα επιχειρηματικής ηθικής, καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας, εφοδιαστικής αλυσίδας, υπευθύνων προϊόντων και υπηρεσιών, εξυπηρέτησης και ικανοποίησης των πελατών, κοινωνικών και εργασιακών ζητημάτων, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καθώς και περιβαλλοντικών θεμάτων.

1. Υπεύθυνη Λειτουργία

Η Alpha Bank αποτελεί μία από τις τέσσερις συστημικές τράπεζες στην Ελλάδα και κατά συνέπεια η χρηματοοικονομική επίδοσή της επηρεάζει την ευρύτερη οικονομία της χώρας. Η βέλτιστη επίδοση της Τράπεζας αποτελεί πρωταρχικό στόχο της Διοίκησής της.

Η Εταιρική Διακυβέρνηση, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας είναι σημαντικές, καθώς αποσκοπούν στη διασφάλιση της εφαρμογής βέλτιστων πρακτικών στις επιχειρηματικές δραστηριότητές της, στη διοίκηση, στους κανόνες συμπεριφοράς των Στελεχών και των Υπαλλήλων μεταξύ τους και απέναντι στους συναλλασσομένους, στους Μετόχους και σε τρίτους. Παράλληλα, υπηρετούν τον ίδιο σκοπό εις ό,τι αφορά στον Όμιλο που δημιούργησε η Τράπεζα με την ανάπτυξή της στο εσωτερικό και στο εξωτερικό. Η Alpha Bank συμμορφώνεται με το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό διαμορφώνεται, τόσο σε εθνικό, όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Καταβάλλοντας συνεχή προσπάθεια ώστε να ανταποκριθεί με συνέπεια στις προσδοκίες των Πελατών και της Πολιτείας, η Alpha Bank έχει θεσπίσει διαδικασίες για την απαρτέγκλιτη εφαρμογή των κανονισμών και των αποφάσεων των αρμοδίων για τον χρηματοπιστωτικό τομέα Αρχών ενώ παρακολουθεί και διαχειρίζεται συστηματικά λειτουργικούς κινδύνους και κινδύνους αγοράς.

Η Alpha Bank έχει θεσπίσει Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Κώδικα Δεοντολογίας. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Alpha Bank ορίζει το πλαίσιο και τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διακυβέρνηση της Τράπεζας. Ορίζει επίσης

τα καθήκοντα και κατανέμει τις αρμοδιότητες μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, της Εκτελεστικής Επιτροπής και των άλλων Επιτροπών και Συμβουλίων της Τράπεζας. Ο Κώδικας Δεοντολογίας περιγράφει τις δεσμεύσεις και τις πρακτικές της Τράπεζας όσον αφορά στις δραστηριότητές της, τη διοίκηση, τους κανόνες συμπεριφοράς των Στελεχών και των Υπαλλήλων μεταξύ τους, αλλά και προς τους συναλλασσομένους και τους Μετόχους. Με την εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας και των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης, αλλά και με τη λειτουργία των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, η Alpha Bank ενισχύει αποτελεσματικά τις αρχές της ακεραιότητας και της διαφάνειας και εξασφαλίζει τη βέλτιστη διαχείριση των κινδύνων. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Εταιρική Διακυβέρνηση της Alpha Bank παρουσιάζονται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Το 2019, η Alpha Bank θέσπισε Πολιτική Αποδοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018. Σκοπός της Πολιτικής είναι η προώθηση της βιωσιμότητας και των μακροπρόθεσμων προοπτικών της λειτουργίας της Τράπεζας, η ενίσχυση της διαφάνειας και η δημιουργία αξίας προς όφελος όλων των ενδιαφερομένων μερών. Η Πολιτική εφαρμόζεται για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους Γενικούς Διευθυντές και τους Αναπληρωτές Γενικούς Διευθυντές. Οι μεταβλητές αποδοχές των Στελεχών αντικατοπτρίζουν την ετήσια βιώσιμη και σταθμισμένη ως προς τον κίνδυνο απόδοση, καθώς και την απόδοση που υπερβαίνει την απαιτούμενη για την εκπλήρωση των καθηκόντων που τους έχουν ανατεθεί. Οι μεταβλητές αποδοχές συνδέονται με τους Κρίσιμους Δείκτες Αποδοτικότητας. Σχεδιάζονται με σκοπό να παρέχουν ισορροπία, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι υπάρχει εστίαση στους στόχους του επιχειρησιακού σχεδίου, καθώς και στους μακροπρόθεσμους στόχους που έχουν καθοριστεί από την εκάστοτε ισχύουσα στρατηγική της Τράπεζας, ενώ αποθαρρύνουν την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Για όλους τους άλλους Εργαζομένους, οι αποδοχές καλύπτονται από τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας και από την αντίστοιχη Πολιτική Αποδοχών. Προκειμένου να υπολογιστούν οι ακριβείς αποδοχές κάθε Εργαζομένου, λαμβάνεται υπόψη η γραπτή αξιολόγηση της απόδοσής του, όπως προκύπτει από το σύστημα αξιολόγησης της απόδοσης των Εργαζομένων που εφαρμόζει η Τράπεζα και οι Εταιρείες του Ομίλου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι θεμελιώδεις πολιτικές της Alpha Bank για θέματα που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση. Οι πολιτικές που εφαρμόστηκαν ή τροποποιήθηκαν πρόσφατα από την Alpha Bank, αναπτύσσονται περαιτέρω στην παρούσα

έκθεση. Πιο αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές της Alpha Bank περιλαμβάνονται στον Απολογισμό Εταιρικής Υπευθυνότητας. Αξίζει να σημειωθεί ότι όλες οι πολιτικές είναι διαθέσιμες σε ειδική ενότητα του Intranet (της Τράπεζας και των θυγατρικών), ενώ στις επιμέρους πολιτικές έχουν πρόσβαση μόνο οι άμεσα συσχετιζόμενες Διευθύνσεις. Μόλις εκδίδεται μια νέα πολιτική ή αναθεωρείται κάποια υπάρχουσα πολιτική, αναρτάται αντίστοιχη εγκύκλιος στο Intranet της Τράπεζας.

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

- Κώδικας Δεοντολογίας
- Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Πολιτική Αποδοχών
- Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Πολιτική Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου
- Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Απάτης
- Πολιτική Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου
- Πολιτική Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου
- Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς για τον Όμιλο
- Πολιτική Διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων
- Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων
- Πολιτική Αποφυγής Σύγκρουσης Συμφερόντων
- Πολιτική Συναλλαγών της Τράπεζας με Συνδεδεμένα Μέρη
- Εγχειρίδιο Πολιτικής για την Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας
- Πολιτική Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας
- Εγχειρίδιο Πολιτικής και Διαδικασιών Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Τρίτους (Outsourcing)
- Πολιτική Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα Ομίλου
- Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας
- Πολιτική και Διαδικασία Παροχής Οικονομικών Ενισχύσεων
- Πολιτική Περιβαλλοντικής Διαχείρισης Ομίλου
- Πολιτική και Διαδικασίες Αναφορών

Από το 2016, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει την “Πολιτική Διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων” στο υπάρχον Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και στην Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου, ενισχύοντας έτσι την αποτελεσματική διαχείριση της περιβαλλοντικής και της κοινωνικής διάστασης των χρηματοδοτήσεων. Η Πολιτική παρουσιάζει τις αρμοδιότητες και τον τρόπο διαχείρισης των περιβαλλοντικών και των κοινωνικών κινδύνων σε όλα τα στάδια της διαδικασίας πιστοδότησης – από την προέλευση του πιστωτικού κινδύνου, την αξιολόγηση και την έγκριση έως την παρακολούθηση των Πελατών Wholesale Banking του Ομίλου. Περιλαμβάνει κατάλογο αποκλεισμού συγκεκριμένων βιομηχανιών (δηλαδή έναν κατάλογο των βιομηχανιών που ο Όμιλος δεν χρηματοδοτεί), καθώς και κρίσιμους τομείς/δραστηριότητες της βιομηχανίας που συνδέονται με περιβαλλοντικούς και με κοινωνικούς κινδύνους.

Η “Πολιτική Διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων” έχει επίπεδα εφαρμογής ανάλογα α) με την κατηγορία περιβαλλοντικού και κοινωνικής ευθύνης κινδύνου στην οποία έχει διαβαθμιστεί ο Πελάτης και β) το είδος της χρηματοδότησης. Σε όλες τις περιπτώσεις, μέσω εξειδικευμένων ερωτηματολογίων λαμβάνεται ένα σύντομο ιστορικό του πελάτη ενώ σε περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια πραγματοποιείται αυτοψία από εξειδικευμένο σύμβουλο προκειμένου να εντοπιστούν, να αξιολογηθούν, να μετριάσουν ή/και να εξαλειφθούν πιθανοί περιβαλλοντικοί και κοινωνικής ευθύνης κίνδυνοι. Σε όλες τις περιπτώσεις έγκρισης νέων χρηματοδοτήσεων έργων Project Finance, οι περιβαλλοντικοί και κοινωνικής ευθύνης κίνδυνοι εξετάζονται διεξοδικά με τη διενέργεια αυτοψίας και την εφαρμογή ολοκληρωμένων διαδικασιών δέουσας επιμέλειας σύμφωνα με την ισχύουσα εσωτερική Πολιτική Διαχείρισης Περιβαλλοντικών και Κοινωνικών Κινδύνων.

Για τη λειτουργία της Alpha Bank, η προστασία των προσωπικών δεδομένων των Πελατών είναι σημαντική, δεδομένου ότι η εταιρική πληροφορία αποτελεί κρίσιμο περιουσιακό στοιχείο της Τράπεζας, η οποία δίδει ιδιαίτερη βαρύτητα στη λήψη των κατάλληλων μέτρων για την προστασία αυτής σε όλο τον κύκλο ζωής της (δημιουργία, χρήση, επεξεργασία, διανομή, αποθήκευση και καταστροφή). Επίσης, η Τράπεζα γνωρίζοντας τη σημασία που έχει για τους Εργαζομένους της ο έλεγχος των προσωπικών τους δεδομένων, δεσμεύεται για την υπεύθυνη επεξεργασία τους. Στη σύγχρονη ψηφιακή εποχή, η Alpha Bank δεσμεύεται να



προστατεύει και να διατηρεί την ασφάλεια των προσωπικών δεδομένων των Εργαζομένων και των πελατών της και να ενισχύει την εμπιστοσύνη τους. Τέλος, πρέπει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος διαθέτει συμβόλαιο Ασφάλισης Διαδικτυακού Κινδύνου, το οποίο παρέχει κάλυψη σε περίπτωση κυβερνοεπίθεσης και/ή παραβίασης δεδομένων. Η κάλυψη περιλαμβάνει τη διαχείριση του περιστατικού, θέματα ασφάλειας δεδομένων, καθώς και οποιοσδήποτε υποχρεώσεις προς την εταιρεία που ενδέχεται να προκύψουν.

Η οργάνωση και η λειτουργία του Ομίλου Alpha Bank ακολουθεί τις βέλτιστες τραπεζικές και επιχειρησιακές πρακτικές, οι οποίες συνοδεύονται από πιστοποιήσεις με τα πιο δημοφιλή Διεθνή Πρότυπα (π.χ. ISO 9001 Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας, ISO 20000 Σύστημα Διαχείρισης Πληροφοριών, ISO 22301 Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας, ISO 27001 Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών, ISO 14001 Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης κ.λπ.) σε κρίσιμους τομείς εργασιών.

Τα πιστοποιημένα συστήματα διαχείρισης που ήδη κατέχει ο Όμιλος Alpha Bank αποσκοπούν στην καλύτερη ανταπόκριση στις ολοένα μεταβαλλόμενες ανάγκες των Πελατών, σε εναρμόνιση με τις εκάστοτε νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις. Παράλληλα, η πιστοποίηση με Διεθνή Πρότυπα κρίσιμων λειτουργιών, έχει στόχο τη δημιουργία ενός ανθεκτικού Οργανισμού, ο οποίος επιτυγχάνει να προβαίνει στην έγκαιρη αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, τη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, τη συνεχή βελτίωση των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει, τη σύγχρονη και υπεύθυνη αντιμετώπιση των τραπεζικών αναγκών των Πελατών καθώς και τη θωράκιση του σε θέματα διοικητικής και οργανωτικής δομής, βιωσιμότητας και εταιρικής υπευθυνότητας.

Η Ενότητα Εργασιών “Διαχείριση Πιστοποιήσεων Διεθνών Προτύπων Ομίλου”, η οποία λειτουργεί στη Διεύθυνση Οργάνωσης, εισηγείται σε επίπεδο Ομίλου τη στρατηγική, την πολιτική και τη μεθοδολογία πιστοποίησης ανά Διεθνές Πρότυπο (π.χ. ISO, British Standard, κ.λπ.), ενώ παράλληλα αξιολογεί και εποπτεύει την εφαρμογή Διεθνών Προτύπων σε επίπεδο Ομίλου.

Η Alpha Bank, μέσω της ανάπτυξης ενός ολοκληρωμένου και αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Management Framework), διασφαλίζει στο μέγιστο δυνατό βαθμό τη διαφύλαξη της υγείας και της ασφάλειας των Εργαζομένων, την αδιάλειπτη παροχή υπηρεσιών και πληροφοριών προς τους Πελάτες

και προς τα λοιπά Ενδιαφερόμενα Μέρη (π.χ. Μετόχους, συνεργάτες, προμηθευτές, εποπτικούς και κρατικούς φορείς κ.λπ.), καθώς και την ελαχιστοποίηση των συνεπειών (λειτουργικών, οικονομικών, νομικών και φήμης), σε περίπτωση απρόβλεπτου συμβάντος που μπορεί να επηρεάσει τη λειτουργία της.

Οι βασικές αρχές του Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας των Πιστωτικών Ιδρυμάτων τέθηκαν το 2006 από την Επιτροπή της Βασιλείας (Basel Committee on Banking Supervision) και έκτοτε, το νομικό και το κανονιστικό πλαίσιο αναθεωρούνται και εξελίσσονται διαρκώς, με γνώμονα τα διεθνή πρότυπα και ειδικότερα το ISO22301 (Business Continuity Management System), το οποίο θέτει τις βασικές αρχές και τις προδιαγραφές για τη διαχείριση της επιχειρησιακής συνέχειας.

Η Alpha Bank έχει θεσπίσει Πολιτική Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Τρίτους (Outsourcing), η οποία θέτει συγκεκριμένα κριτήρια για τρίτους παρόχους υπηρεσιών με στόχο την ελαχιστοποίηση των δυνητικών κινδύνων για την Τράπεζα και τους Πελάτες της. Σύμφωνα με την Πολιτική, κάθε πάροχος υπηρεσιών αξιολογείται περιοδικά από την Ενότητα Εργασιών «Ανάθεση Δραστηριοτήτων σε Τρίτους (Outsourcing)» της Alpha Bank, σε συνεργασία με τις διάφορες Διευθύνσεις της Τράπεζας. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τουλάχιστον την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων των παρόχων, των επιδόσεων τους σε βασικούς ποιοτικούς και ποσοτικούς δείκτες, του σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας, του σχεδίου ανάκαμψης από καταστροφές, των συστημάτων ασφάλειας πληροφοριών και των διαδικασιών προστασίας των δεδομένων των πελατών.

Τέλος, σκοπός της πολιτικής προμηθειών της Alpha Bank είναι η παράδοση υπηρεσιών/υλικών με τις απαιτούμενες προδιαγραφές προς το εσωτερικό της δίκτυο, στη βέλτιστη τιμή και σε καθορισμένο χρόνο.

2. Μαζί για την Αγορά

Η στρατηγική και η λειτουργία της Τράπεζας διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στον σχεδιασμό και στην προσφορά ποιοτικών προϊόντων και υπηρεσιών με συνέπεια και με ταχύτητα. Η σύγχρονη τραπεζική απαιτεί ένα εκσυγχρονισμένο δίκτυο καταστημάτων, εναλλακτικά δίκτυα και ηλεκτρονικές υπηρεσίες, διευκόλυνση της πρόσβασης όλων σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, υποστήριξη των πελατών, ώστε να ανταποκρίνονται στις εκάστοτε οικονομικοκοινωνικές συνθήκες. Η συνεχής ποιοτική και ποσοτική βελτίωση του επιπέδου των προϊόντων και των υπηρεσιών, η σύγχρονη και υπεύθυνη αντιμετώπιση

όλων των τραπεζικών αναγκών των Πελατών και η απρόσκοπτη λειτουργία της Τράπεζας πραγματοποιούνται κατόπιν ορθού στρατηγικού σχεδιασμού.

Η Alpha Bank προσφέρει προϊόντα και υπηρεσίες για να υποστηρίξει τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις, τις υπεύθυνες επενδύσεις των Πελατών της και παράλληλα επενδύει σε μεγάλες υποδομές και έργα που έχουν θετικό περιβαλλοντικό αντίκτυπο.

Η υπεύθυνη πληροφόρηση και η ικανοποίηση των Πελατών αποτελούν πρωταρχικό στόχο της Τράπεζας, ενώ η σύγχρονη και υπεύθυνη αντιμετώπιση όλων των τραπεζικών αναγκών τους αποτελούν καθημερινό μέλημα των Εργαζομένων της. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει εξειδικευμένες μεθοδολογίες και Βασικούς Δείκτες Απόδοσης (KPIs) σε σχέση με τους επιχειρηματικούς στόχους που έχουν τεθεί για τον ψηφιακό μετασχηματισμό της. Στο πλαίσιο αυτό η Alpha Bank διεξάγει ετήσιες έρευνες ικανοποίησης πελατών, με στόχο να δώσει στους Πελάτες περισσότερες δυνατότητες αξιολόγησης της απόδοσής της και να βελτιώσει τη συνολική εμπειρία των Πελατών. Το 2019, ο Δείκτης Ικανοποίησης Πελατών της Alpha Bank (TRI*M Index) σημείωσε αύξηση (77 έναντι 62 το 2018).

Η Alpha Bank συμμετέχει ενεργά στην παγκόσμια προσπάθεια δημιουργίας ενός βιώσιμου μέλλοντος για την οικονομία και τον πλανήτη, προσυπογράφοντας τις έξι Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής που διαμορφώθηκαν μέσω της διεθνούς πρωτοβουλίας των Ηνωμένων Εθνών UNEP FI (United Nations Environment Programme Finance Initiative). Σε αυτήν την κατεύθυνση, η Τράπεζα επιδιώκει να αυξήσει το θετικό της αποτύπωμα στην κοινωνία και το περιβάλλον, αξιοποιώντας νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες και δημιουργώντας αξία για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Στην ίδια κατεύθυνση, η Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. δεσμεύεται ως προς την εφαρμογή των έξι Αρχών για την προώθηση των υπεύθυνων επενδύσεων. Συγκεκριμένα, δεσμεύεται για την ενσωμάτωση κριτηρίων που σχετίζονται με το περιβάλλον, με την κοινωνία και με την εταιρική διακυβέρνηση (ESG) στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων καθώς και στις ισχύουσες πολιτικές και στις πρακτικές ιδιοκτησίας. Η Alpha Asset Management δεσμεύεται για την αναζήτηση κατάλληλων πληροφοριών σχετικά με θέματα ESG, για την προώθηση των Αρχών στον επενδυτικό κλάδο, για τον έλεγχο των επενδύσεων ως προς τα κριτήρια ESG, για τη συνεργασία με το PRI, καθώς και άλλους φορείς και δίκτυα, με σκοπό την αποτελεσματική εφαρμογή των Αρχών, αλλά και για την κατάρτιση ετήσιων εκθέσεων σχετικά με την πρόοδο εφαρμογής τους. Η μεθοδολογία ESG της Alpha

Asset Management έχει αναπτυχθεί για να καλύπτει όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων που διαχειρίζεται, να αναγνωρίζει μακροπρόθεσμες επενδυτικές ευκαιρίες, να διαχειρίζεται καλύτερα τους κινδύνους, να συλλέγει, να μετράει και να δημοσιοποιεί την επίδοσή της χρησιμοποιώντας δείκτες ESG, ενισχύοντας παράλληλα τις πρακτικές διαλόγου.

3. Μαζί για τους Ανθρώπους μας

Οι Εργαζόμενοι της Alpha Bank αποτελούν το πολυτιμότερο κεφάλαιό της και τον ακρογωνιαίο λίθο της, καθ' όσον η ανάπτυξη της Τράπεζας και η επίτευξη των στόχων της εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τις ικανότητές τους. Προσαρμοστικοί, αφοσιωμένοι, ενωμένοι και με αίσθημα ευθύνης, ανταποκρίνονται με αποτελεσματικότητα στις εκάστοτε επικρατούσες συνθήκες. Επιπλέον, η κατάρτιση και η ανάπτυξη των Εργαζομένων αποτελούν καθοριστικούς παράγοντες, αφ' ενός για την επίτευξη των επιχειρησιακών στόχων της Τράπεζας μέσω της παροχής ποιοτικών και αναβαθμισμένων υπηρεσιών, αφ' ετέρου για την εξέλιξη των Εργαζομένων σε ατομικό επίπεδο.

Η Alpha Bank εφαρμόζει υπεύθυνες εργασιακές πολιτικές και πρακτικές όσον αφορά τους Εργαζομένους της, σύμφωνα με τις καθορισμένες διεθνείς οδηγίες. Επιδιώκει να οικοδομήσει ένα θετικό περιβάλλον εργασίας, όπου η βελτίωση της εμπειρίας των Εργαζομένων προάγει μία σχέση αμοιβαίας εμπιστοσύνης και ανταποδοτικότητας.

Καθοριστικό παράγοντα αύξησης της αποδοτικότητας και ενίσχυσης της δημιουργικότητας και της καινοτομίας στην Alpha Bank αποτελεί η αξιοποίηση των Εργαζομένων της μέσα από ίσες ευκαιρίες ανάπτυξης και ανέλιξης βάσει ενιαίων διαδικασιών αξιολόγησης προσόντων και ικανοτήτων.

Με την εκπαίδευση διασφαλίζεται η κάλυψη των εκπαιδευτικών αναγκών του Προσωπικού, ώστε να μην ανακύπτουν κενά ή αδυναμίες στην αξιοποίηση των απασχολούμενων ανθρωπίνων πόρων. Οι εκπαιδευτικές ανάγκες εμφανίζονται σε τομείς γνώσεων, δεξιοτήτων, εμπειριών ή ακόμη και προσωπικών ικανοτήτων, οι οποίες εκδηλώνονται ως συμπεριφορές στον χώρο εργασίας. Με κατάλληλα εκπαιδευτικά προγράμματα, η Διεύθυνση Εκπαίδευσης μεριμνά για την αντιμετώπιση των αδυναμιών και για την περαιτέρω ενίσχυση των ισχυρών σημείων της επαγγελματικής επάρκειας του Προσωπικού της Τράπεζας.

Η υγεία και η ασφάλεια στην εργασία αποτελούν σημαντικά ζητήματα για την Τράπεζα, αλλά και για το Ανθρώπινο Δυναμικό της. Ασθένειες, τραυματισμοί και άλλα ζητήματα

υγείας είναι δυνατόν να επηρεάσουν το εργασιακό κλίμα και την αποδοτικότητα των Εργαζομένων. Ιδιαίτερα η ασφάλεια των Εργαζομένων αποτελεί ζήτημα υψίστης σημασίας στον τραπεζικό τομέα και ως εκ τούτου η Τράπεζα λαμβάνει μέτρα για τη διασφάλιση ενός κατάλληλου εργασιακού χώρου, για την εξάλειψη ή για τη μείωση του επαγγελματικού κινδύνου και για την αποφυγή τραυματισμών.

4. Μαζί για το Περιβάλλον

Η περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση και η προστασία του περιβάλλοντος αποτελούν βασικό άξονα ενεργειών της Τράπεζας. Η Alpha Bank, έχοντας επίγνωση των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής και του τρόπου με τον οποίο αυτές επηρεάζουν όλες τις πτυχές των ανθρωπογενών δραστηριοτήτων, αναπτύσσει και προσφέρει προϊόντα που επιτρέπουν τις επενδύσεις σε δράσεις εξοικονόμησης ενέργειας, ανάπτυξης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και εκσυγχρονισμού των παραγωγικών διαδικασιών από τις επιχειρήσεις (συμπεριλαμβανομένων των Μικρών και των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων), αλλά και τις αντίστοιχες πρωτοβουλίες από τα νοικοκυριά. Επίσης, η Τράπεζα ενισχύει τη διαχείριση της περιβαλλοντικής διάστασης των χρηματοδοτήσεων της ενσωματώνοντας νέες διαδικασίες αξιολόγησης περιβαλλοντικών κινδύνων στο Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου.

Παράλληλα, η Τράπεζα επιδιώκει τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος προωθώντας την ορθολογική χρήση των εγκαταστάσεων φωτισμού, θέρμανσης και ψύξης των κτηρίων της, τη χρήση φιλικού προς το περιβάλλον εξοπλισμού ενεργειακής κλάσης τουλάχιστον A++ καθώς και την εξ αποστάσεως εκπαίδευση, πραγματοποιώντας δράσεις για την αποδοτική χρήση πρώτων υλών και υλικών και εφαρμόζοντας την αρχή "μείωση, επαναχρησιμοποίηση, ανακύκλωση" για τη διαχείριση των παραγόμενων αποβλήτων. Επιπλέον, με στόχο την ευαισθητοποίηση των Εργαζομένων και των οικογενειών τους, αλλά και την ποιοτική αναβάθμιση του περιβάλλοντος, οργανώνει, υποστηρίζει και συμμετέχει σε περιβαλλοντικές δράσεις.

Αναγνωρίζοντας την ευθύνη της να συμβάλει ενεργά στην πρόληψη της κλιματικής αλλαγής, η Alpha Bank επανεξέτασε την περιβαλλοντική της πολιτική, για να ανταποκριθεί καλύτερα στη δέσμευσή της για μια περιβαλλοντικά υπεύθυνη επιχειρηματική λειτουργία, ενώ παράλληλα ανέπτυξε διαδικασίες περιβαλλοντικής διαχείρισης. Το 2019, η Τράπεζα πιστοποιήθηκε σύμφωνα με το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης ISO 14001:2015 για τις λειτουργίες της.

5. Μαζί για την Κοινωνία

Με στόχο τη διασφάλιση της διαφάνειας των κοινωνικών επενδύσεων της, η Τράπεζα εφαρμόζει σύστημα εσωτερικής αξιολόγησης, σύμφωνα με το οποίο όλες οι προτάσεις αξιολογούνται βάσει αντικειμενικών κριτηρίων απόδοσης (οικονομικά, κοινωνικά και περιβαλλοντικά κριτήρια) και αναλόγως εγκρίνονται ή απορρίπτονται. Για την ορθή αξιολόγηση των αιτημάτων χορηγιών που λαμβάνονται, έχει καταρτισθεί σχετικός Οδηγός Χορηγιών, ο οποίος είναι διαθέσιμος στο ηλεκτρονικό δίκτυο εσωτερικής επικοινωνίας της Τράπεζας (Alpha Bank Intranet) ως "Πολιτική και Διαδικασία Παροχής Οικονομικών Ενισχύσεων".

Η Alpha Bank συνεχίζει να επενδύει στους τομείς της εκπαίδευσης, του πολιτισμού, της υγείας και του περιβάλλοντος. Επιπλέον, το Προσωπικό της Τράπεζας συνεχίζει να συμμετέχει ενεργά σε εθελοντικές εκδηλώσεις αιμοδοσίας, κοινωνικής αλληλεγγύης και περιβαλλοντικής ευαισθησίας, οι οποίες πραγματοποιούνται σε πόλεις όπου έχει παρουσία η Τράπεζα. Σημειώνεται ότι το Προσωπικό ενημερώνεται για τη συμμετοχή σε διάφορες εκδηλώσεις περιβαλλοντικού και κοινωνικού χαρακτήρα μέσω ανακοινώσεων πρόσκλησής του, οι οποίες αναρτώνται στο ηλεκτρονικό δίκτυο εσωτερικής επικοινωνίας της Τράπεζας (Alpha Bank Intranet), όπου υπάρχει εξειδικευμένη ενότητα για θέματα σχετικά με την εταιρική υπευθυνότητα της Τράπεζας.

Ανάλυση Μη-Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

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

Οι εκπρόσωποι της Ανώτατης Διοίκησης της Τράπεζας προχώρησαν στην αξιολόγηση των θεμάτων χρησιμοποιώντας αρχές διαχείρισης κινδύνων. Η προσέγγιση που ακολουθήθηκε ήταν σύμφωνη με τις υφιστάμενες μεθοδολογίες και εργαλεία διαχείρισης κινδύνων που χρησιμοποιεί η Alpha Bank. Έντεκα Στελέχη της Ανώτατης Διοίκησης (δηλ. Γενικοί Διευθυντές και Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές), ένας εκ των οποίων είναι και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, αξιολόγησαν την πιθανότητα εμφάνισης των γνωστών και των δυνητικών επιπτώσεων / κινδύνων στο διάστημα των επόμενων δύο ετών, καθώς επίσης και τη σοβαρότητα τους για την Τράπεζα, την κοινωνία, την οικονομία και το περιβάλλον. **Η Ανώτατη Διοίκηση έλαβε υπόψη τις πολιτικές, τις δράσεις και τα αποτελέσματα των υφιστάμενων πρακτικών.**

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει ως Ενδιαφερόμενα Μέρη τα φυσικά ή/και τα νομικά πρόσωπα που, άμεσα ή έμμεσα, συνδέονται με τις αποφάσεις και με τη λειτουργία της και τις επηρεάζουν ή επηρεάζονται από αυτές. Μέσω μιας σειράς εσωτερικών συναντήσεων και με βάση τη σχετική νομοθεσία, την καθημερινή λειτουργία της, τις υπάρχουσες πολιτικές και διαδικασίες και τη στρατηγική εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου, η Alpha Bank έχει αναγνωρίσει τέσσερις διαφορετικές ομάδες Ενδιαφερομένων Μερών (Αναλυτές και Επενδυτές, Πελάτες, Εργαζόμενοι και Κοινωνία). Η Τράπεζα επιδιώκει το συνεχή διάλογο και τη συνεργασία με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη, προκειμένου, στο μέτρο του δυνατού, να κατανοεί τις προσδοκίες, τις ανάγκες, τους προβληματισμούς και τα αιτήματά τους και να ανταποκρίνεται σε αυτά.

Στο τέλος του 2019, τα ενδιαφερόμενα μέρη της Τράπεζας κλήθηκαν να συμμετάσχουν στη διαδικασία ανάλυσης των ουσιαστικών θεμάτων. 5.180 εκπρόσωποι όλων των ομάδων Ενδιαφερομένων Μερών συμμετείχαν στη διαδικασία, μέσω online ανώνυμου ερωτηματολογίου.

Τα θέματα που αξιολογήθηκαν και προέκυψαν ως πιο σημαντικά παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Θέματα που αξιολογήθηκαν

1. Εξυπηρέτηση και ικανοποίηση πελατών
2. Καινοτομία και ψηφιακός μετασχηματισμός
3. Υπεύθυνη πληροφόρηση των πελατών
4. Υπεύθυνες επενδύσεις και χρηματοδοτήσεις
5. Πρόσβαση σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες
6. Προσέλκυση, ανάπτυξη και διατήρηση εργαζομένων
7. Ανθρώπινα δικαιώματα και δίκαιες πρακτικές εργασίας
8. Κοινωνική συνεισφορά
9. Άμεσες περιβαλλοντικές επιπτώσεις
10. Εταιρική διακυβέρνηση
11. Διαχείριση κινδύνων
12. Προστασία δεδομένων
13. Επιχειρηματική δεοντολογία και κανονιστική συμμόρφωση
14. Οικονομική επίδοση
15. Υπεύθυνες προμήθειες και ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing)

Σημείωση: Τα θέματα που εμφανίζονται με έντονους χαρακτήρες έχουν αναγνωριστεί ως πιο ουσιαστικά τόσο από την Ανώτατη Διοίκηση όσο και από τα ενδιαφερόμενα μέρη.

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

Θέματα όπως η υπεύθυνη πληροφόρηση των πελατών, τα ανθρώπινα δικαιώματα και οι δίκαιες πρακτικές εργασίας, η πρόσβαση σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και οι υπεύθυνες προμήθειες και ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing) έχουν βαθμολογηθεί χαμηλά από την Ανώτατη Διοίκηση, καθώς η Τράπεζα θεωρεί ότι τα υπάρχοντα μέτρα και οι πρακτικές που εφαρμόζονται έχουν ελαχιστοποιήσει τους πιθανούς κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα θέματα. Η Alpha Bank αναγνωρίζει τη σημασία των θεμάτων αυτών και για αυτόν το λόγο έχει λάβει συγκεκριμένα μέτρα (π.χ. παροχή ολοκληρωμένων πληροφοριών στους Πελάτες σχετικά με θέματα χρηματοοικονομικής διαχείρισης, αξιολόγηση όλων των σχεδίων διαφημιστικής επικοινωνίας πριν από το λανσάρισμά τους, εφαρμογή πολιτικών για θέματα ανθρώπινων δικαιωμάτων και δίκαιων πρακτικών εργασίας, σεβασμό των συλλογικών συμβάσεων εργασίας και των δικαιωμάτων των σωματείων, επικοινωνία με τα σωματεία των εργαζομένων, λειτουργία Καταστημάτων σε αραιοκατοικημένες ή απομακρυσμένες περιοχές, δυνατότητα πρόσβασης σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες για άτομα με αναπηρία (ΑμεΑ), εφαρμογή πολιτικής ανάθεσης εργασιών τρίτους (outsourcing), αξιολόγηση της απόδοσης των προμηθευτών κ.λπ.).

Στις επόμενες σελίδες παρουσιάζονται οι κυριότεροι δυνητικοί κίνδυνοι για τις πέντε θεματικές ενότητες όπως ορίζονται από την Ελληνική Νομοθεσία, Ν. 4548/2018 και την Εγκύκλιο του Γενικού Εμπορικού Μητρώου 62784/2017 μαζί με μια σύντομη περιγραφή της προσέγγισης διαχείρισης της Alpha Bank.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Δυννητικοί Κίνδυνοι	Προσέγγιση της Alpha Bank
<ul style="list-style-type: none">Αδυναμία ενσωμάτωσης περιβαλλοντικών κριτηρίων στο σχεδιασμό νέων προϊόντων και υπηρεσιών (π.χ. προϊόντα με θετικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις), προσφοράς θεματικών επενδύσεων με περιβαλλοντικό προσανατολισμό, συμμετοχής σε χρηματοδοτήσεις έργων με θετικές επιπτώσεις για το περιβάλλον.Ελλιπής αξιολόγηση των περιβαλλοντικών κινδύνων κατά τις χρηματοδοτήσεις Πελατών και έργων, συμπεριλαμβανομένης της ανεπαρκούς παρακολούθησης της διαχείρισης των κινδύνων κατά την υλοποίηση των χρηματοδοτούμενων έργων. Αδυναμία αναγνώρισης και αξιολόγησης ενδεχόμενων κινδύνων που οφείλονται στην κλιματική αλλαγή, όπως για παράδειγμα η αύξηση των ακραίων καιρικών φαινομένων. Αύξηση του κόστους για την εφαρμογή των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας σύμφωνα με τις ελάχιστες απαιτήσεις των κριτηρίων ESG.Αδυναμία τήρησης των νέων οδηγιών (π.χ. TCFD, MiFID II, οδηγίες δημοσιοποίησης μη-χρηματοοικονομικών πληροφοριών, οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών για τις πράσινες χρηματοδοτήσεις, UNEP FI Principles for Responsible Banking, UN PRI Principles for Responsible Investment κ.λπ.).Υψηλός κίνδυνος καταστροφών στις υποδομές της Τράπεζας λόγω της αυξημένης συχνότητας και έντασης των ακραίων καιρικών φαινομένων.Αύξηση κατανάλωσης ενέργειας (π.χ. στα Καταστήματα, τα Κτήρια και τα κέντρα διαχείρισης δεδομένων και κατανάλωσης κατά τη μεταφορά και διανομή αλληλογραφίας, ενημερωτικού υλικού κ.λπ. της Τράπεζας, κατά τη μετακίνηση των Εργαζομένων κ.λπ.).Αύξηση περιβαλλοντικού αποτυπώματος (π.χ. κατανάλωσης χαρτιού, κατανάλωσης νερού, ανεπαρκής διαχείριση απορριμμάτων και επικινδύνων αποβλήτων, αδυναμία υιοθέτησης των αρχών της κυκλικής οικονομίας).	<p>Η Alpha Bank αναπτύσσει και παρέχει τραπεζικά προϊόντα με θετικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις. Προσφέρει θεματικές επενδύσεις που άμεσα ή έμμεσα επιδρούν θετικά στην ανθρωπότητα και στο περιβάλλον (Socially Responsible Investing - SRI), καθώς και επιλογές αμοιβαίων κεφαλαίων που λαμβάνουν επίσης υπ' όψιν την κοινωνική ευθύνη και την εταιρική διακυβέρνηση των υποκείμενων αξιών που διαχειρίζονται (Environmental, Social and Governance - ESG criteria).</p> <p>Η Alpha Bank, προσυπογράφοντας τις Αρχές της Υπεύθυνης Τραπεζικής των Ηνωμένων Εθνών (UNEP FI), δεσμεύεται να δημιουργήσει ένα βιώσιμο τραπεζικό σύστημα, αυξάνοντας το θετικό της αποτύπωμα στο περιβάλλον. Ομοίως, η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεσμεύεται ως προς την εφαρμογή των έξι Αρχών για την προώθηση των υπεύθυνων επενδύσεων (PRI). Η πολιτική της Alpha Asset Management για τις υπεύθυνες επενδύσεις στοχεύει στην καλύτερη κατανομή του κεφαλαίου, εξετάζοντας σημαντικά περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα, καθώς και παράγοντες διακυβέρνησης κατά την επενδυτική διαδικασία.</p> <p>Η εξειδικευμένη Μονάδα Project Finance της Τράπεζας ασχολείται με τη χρηματοδότηση επενδύσεων έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και διαχείρισης απορριμμάτων. Για την αξιολόγηση κάθε επένδυσης, οι ομάδες έργου συνεργάζονται με εξειδικευμένους τεχνικούς συμβούλους για τον εντοπισμό και για την εκτίμηση των περιβαλλοντικών κινδύνων. Κατόπιν της εκταμίευσης των πιστοδοτήσεων, η ορθή τήρηση των περιβαλλοντικών όρων και δεσμεύσεων είναι υποχρεωτική κατά τη μακρά διάρκεια των εν λόγω χρηματοδοτήσεων.</p> <p>Η Alpha Bank έχει ασφαλίσει τις υποδομές και τα κτήρια της, συμπεριλαμβανομένων των γραφείων, των καταστημάτων και των αποθηκών, προκειμένου να μετριάσει τους φυσικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις επιπτώσεις των ακραίων καιρικών φαινομένων. Επιπλέον, οι κίνδυνοι αυτοί αναγνωρίζονται και αντιμετωπίζονται στο πλαίσιο του Συστήματος Επιχειρησιακής Συνέχειας της Τράπεζας, εξασφαλίζοντας την αδιάλειπτη παροχή υπηρεσιών στους Πελάτες και στα υπόλοιπα Ενδιαφερόμενα Μέρη.</p> <p>Επιπλέον, η Alpha Bank διαχειρίζεται την περιβαλλοντική διάσταση των χρηματοδοτήσεων μέσω της "Πολιτικής Διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων". Η Πολιτική δηλώνει τη δέσμευση της Τράπεζας στις βιώσιμες χρηματοδοτήσεις, συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικής διαχείρισης της περιβαλλοντικής και κοινωνικής διάστασης των χρηματοδοτικών της δραστηριοτήτων. Όλες οι νομικές οντότητες εξετάζονται και αξιολογούνται σε σχέση με τους πιθανούς περιβαλλοντικούς κινδύνους σε κάθε στάδιο της διαδικασίας πιστοδότησης του Ομίλου.</p> <p>Η Τράπεζα αξιολογεί τις επικείμενες περιβαλλοντικές πολιτικές, τις νομικές απαιτήσεις και τις κατευθυντήριες οδηγίες που σχετίζονται με το κλίμα με στόχο να αποτυπώνει και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τυχόν μεταβατικούς κινδύνους.</p> <p>Η Alpha Bank παρακολουθεί το περιβαλλοντικό της αποτύπωμα που σχετίζεται με τη λειτουργία της και λαμβάνει πρωτοβουλίες για τη μείωση της κατανάλωσης ενέργειας και νερού. Η Περιβαλλοντική Πολιτική της Τράπεζας και οι διαδικασίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προτύπου ISO 14001 βελτιώνουν τη διαχείριση αυτών των θεμάτων. Με τις διαδικασίες αυτές, η Τράπεζα αναγνωρίζει και αξιολογεί τους γνωστούς και πιθανούς περιβαλλοντικούς κινδύνους και ευκαιρίες με πιο δομημένο και λεπτομερή τρόπο. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή δημοσιεύονται στην πλατφόρμα του CDP, η οποία είναι ευθυγραμμισμένη με τις κατευθυντήριες οδηγίες της ειδικής ομάδας του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για τη δημοσιοποίηση χρηματοοικονομικών πληροφοριών σχετικών με το κλίμα (TCFD).</p> <p>Η Τράπεζα υποστηρίζει ενεργά τις αρχές της κυκλικής οικονομίας σχεδιάζοντας δράσεις και διαδικασίες για την ελαχιστοποίηση των αποβλήτων, ενώ ταυτόχρονα αυξάνει την αποδοτικότητα της. Ενδεικτικά, η Τράπεζα ανακυκλώνει χαρτί, μπαταρίες, λαμπτήρες, αναλώσιμα εκτυπωτών, ηλεκτρικό και ηλεκτρονικό εξοπλισμό και πραγματοποιεί δωρεές παλαιού γραφειακού εξοπλισμού.</p>

ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Δυσνητικοί Κίνδυνοι	Προσέγγιση της Alpha Bank
<ul style="list-style-type: none">• Ανεπαρκής διαχείριση ανθρωπίνου δυναμικού (με αποτέλεσμα π.χ. υψηλή κινητικότητα Εργαζομένων, ελλιπή κίνητρα για νέους Εργαζομένους, μη ικανοποιημένοι και ανασφαλείς Εργαζόμενοι / σωματεία Εργαζομένων, Εργαζόμενοι που δεν έχουν κοινό όραμα / κουλτούρα, περιορισμένη συνεργασία μεταξύ των Εργαζομένων κ.λπ.).• Εφαρμογή άνισων εργασιακών πρακτικών (με αποτέλεσμα π.χ. φαινόμενα φυλετικού, θρησκευτικού και πολιτικού ρατσισμού στο χώρο εργασίας, άνισης μεταχείρισης ανδρών και γυναικών, έλλειψης ευκαιριών εργασίας για άτομα με ειδικές ανάγκες, μη αποτελεσματική λειτουργία μηχανισμών εξέτασης και επιλύσης καταγγελιών σχετικά με ζητήματα εργασιακών πρακτικών κ.λπ.).• Ανεπαρκής διαχείριση θεμάτων υγείας και ασφάλειας στην εργασία (με αποτέλεσμα π.χ. τραυματισμούς Εργαζομένων και συνεργατών, χαμένες εργάσιμες μέρες, παραβιάσεις των κανόνων υγείας και ασφάλειας στη εργασία, έλλειψη σχεδίων για την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών στα Κτήρια και τα Καταστήματα της Τράπεζας κ.λπ.).• Αδυναμία διαχείρισης των επιπτώσεων στην κοινωνία / τις τοπικές κοινωνίες (π.χ. μη ενίσχυση της τοπικής οικονομίας, έλλειψη επικοινωνίας με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη της τοπικής κοινωνίας για την αποτύπωση ενδεχόμενων παραπόνων και προσδοκιών, έλλειψη / αδυναμία παρακολούθησης και δημοσίευσης των έμμεσων επιπτώσεων της λειτουργίας της Τράπεζας στην κοινωνία κ.λπ.).• Αδυναμία παροχής κοινωνικής προσφοράς, κινητοποίησης ή στήριξης των Εργαζομένων για την ενίσχυση προσπαθειών βελτίωσης περιβαλλοντικών και κοινωνικών πρακτικών.• Αδυναμία ενσωμάτωσης κοινωνικών κριτηρίων στο σχεδιασμό νέων προϊόντων και υπηρεσιών, προσφοράς θεματικών επενδύσεων με κοινωνικό προσανατολισμό, συμμετοχής σε χρηματοδοτήσεις έργων με θετικές επιπτώσεις για την κοινωνία.• Αδυναμία αξιολόγησης των κοινωνικών κινδύνων κατά τις χρηματοδοτήσεις Πελατών και έργων.	<p>Όπως αναφέρεται στην Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας, η Alpha Bank σέβεται και προασπίζεται τη διαφορετικότητα των Εργαζομένων της και αντιμετωπίζει όλους τους Εργαζομένους με σεβασμό. Η Τράπεζα προάγει τη διαφορετικότητα και την ενσωμάτωση του εργατικού δυναμικού της και εφαρμόζει κατάλληλους δείκτες παρακολούθησης για όλες τις εργασιακές βαθμίδες. Διασφαλίζει άριστες συνθήκες εργασίας και δυνατότητα εξέλιξης βασισμένη στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση, παρέχει δίκαιες αμοιβές και μεριμνά για τη συνεχή κατάρτιση και εκπαίδευση των Εργαζομένων. Όλο το τακτικό Προσωπικό της Τράπεζας καλύπτεται από τις κλαδικές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας και τις Επιχειρησιακές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας, ενώ το 88% των Εργαζομένων είναι μέλη σωματείων/ συλλόγων. Το 2019, πραγματοποιήθηκε έρευνα ικανοποίησης εργαζομένων προκειμένου να διασφαλιστεί και να βελτιωθεί ο βαθμός ικανοποίησής τους.</p> <p>Η Alpha Bank έχει καθιερώσει μία ημέρα εκάστης εβδομάδος ως "Ημέρα Επικοινωνίας". Κατά την ημέρα αυτή, όποιος Εργαζόμενος επιθυμεί, μπορεί να συναντήσει τη Διευθύντρια της Διεύθυνσης Ανθρωπίνου Δυναμικού για να συζητήσει οποιοδήποτε εργασιακό ή προσωπικό του θέμα, ενώ παρόμοιες συναντήσεις πραγματοποιούν Στελέχη της Διεύθυνσης με Υπαλλήλους σε όλη την Ελλάδα. Στελέχη της Διεύθυνσης Ανθρωπίνου Δυναμικού πραγματοποιούν σε μηνιαία βάση συναντήσεις με υπαλλήλους (σε Καταστήματα ή Μονάδες της Τράπεζας σε όλη την Ελλάδα) για να συζητήσουν και να διαχειριστούν θέματα που σχετίζονται με την εργασία, καταγγελίες ή οποιοδήποτε προσωπικές υποθέσεις που μπορεί να επηρεάσουν την απόδοση των Εργαζομένων.</p> <p>Οι Εργαζόμενοι μπορούν να αναφέρουν μέσω του μηχανισμού Ανωνύμων Πληροφοριών (whistleblowing) τυχόν σοβαρές παρατυπίες, παραλείψεις ή αξιόποινες πράξεις που υπέπεσαν στην αντίληψή τους, όπως σοβαρές παραβιάσεις πολιτικών και διαδικασιών, πράξεις που αναμφισβήτητα προσβάλλουν τον κώδικα δεοντολογικής πρακτικής της Τράπεζας και των εταιριών του Ομίλου, πράξεις που θέτουν σε κίνδυνο την ασφάλεια των Εργαζομένων κ.λπ. Οι διαφωνίες σε εργασιακά θέματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού Προσωπικού της Τράπεζας.</p> <p>Για την υγεία και για την ασφάλεια των Εργαζομένων η Τράπεζα συμμορφώνεται με την ισχύουσα νομοθεσία και εξασφαλίζει επιπλέον σχετικές παροχές και προγράμματα, όπως εκπαιδευτικά προγράμματα με θεματολογία ληστείας, ομηρίας, παρασφάλειας, σεισμού και εκκένωσης κτηρίων κ.λπ. Η Alpha Bank βρίσκεται σε στάδιο αναθεώρησης των διαδικασιών της για την ανάπτυξη ενός Συστήματος Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία σύμφωνα με το πρότυπο ISO 45001:2018. Επιπλέον, σε χώρους εργασίας με μεγάλο αριθμό Προσωπικού υπάρχει μόνιμη παρουσία Ιατρών Εργασίας. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα συνεργάζεται με ειδικούς επιστήμονες, ήτοι ψυχολόγους-ψυχοθεραπευτές, και παρέχει στους Εργαζομένους τη δυνατότητα συναντήσεων συμβουλευτικού και υποστηρικτικού χαρακτήρα.</p> <p>Η Alpha Bank υποστηρίζει συνεχώς την κοινωνία και τις τοπικές κοινότητες μέσω δραστηριοτήτων και πρωτοβουλιών που υποστηρίζουν την εκπαίδευση, τον πολιτισμό, το περιβάλλον και την υγεία.</p> <p>Η Τράπεζα προάγει την εταιρική κοινωνική ευθύνη και την έννοια του εθελοντισμού, ενισχύοντας την ευαισθητοποίηση των Εργαζομένων και αυξάνοντας τον αριθμό των σχετικών προγραμμάτων και πρωτοβουλιών. Επιπλέον, η Τράπεζα παρέχει ανθρωπιστική βοήθεια σε άτομα που έχουν πληγεί από πλημμύρες, σεισμούς ή άλλες φυσικές καταστροφές, προσφέροντας ρούχα και τρόφιμα μακράς διάρκειας.</p> <p>Η Alpha Bank παρέχει τραπεζικά και επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες με θετικές κοινωνικές επιπτώσεις, ενώ παράλληλα συντονίζει εκδηλώσεις (Πελατών) εντός και εκτός Τράπεζας που επικεντρώνονται στα πλεονεκτήματα των επενδύσεων που λαμβάνουν υπόψη το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και την εταιρική διακυβέρνηση των υποκείμενων αξιών που διαχειρίζονται (ESG – Environmental, Social and Governance criteria). Η εξειδικευμένη Μονάδα Project Finance της Τράπεζας ασχολείται με τη χρηματοδότηση επενδύσεων έργων που δημιουργούν οφέλη για την κοινωνία.</p> <p>Η Τράπεζα διαχειρίζεται την κοινωνική διάσταση των χρηματοδοτήσεων μέσω της "Πολιτικής Διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων".</p>

ΑΝΘΡΩΠΙΝΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ

Δυνητικοί Κίνδυνοι	Προσέγγιση της Alpha Bank
<ul style="list-style-type: none">Παραβιάσεις των ανθρωπίνων δικαιωμάτων (π.χ. ελευθερία του συνδικαλιζέσθαι, συλλογικές διαπραγματεύσεις, καταναγκαστική ή υποχρεωτική εργασία, παιδική εργασία κ.λπ.).Έλλειψη ή μη αποτελεσματική λειτουργία μηχανισμών εξέτασης και επίλυσης καταγγελιών σχετικά με ζητήματα ανθρωπίνων δικαιωμάτων.Περιστατικά διακρίσεων κατά Πελατών.	<p>Η Alpha Bank μέσω της Πολιτικής Εταιρικής Υπευθυνότητας περιγράφει την προσέγγιση και τη δέσμευσή της για τη διαχείριση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Η Τράπεζα διασφαλίζει την πλήρη εφαρμογή των ισχυόντων νόμων και λαμβάνει υπόψη τις θεμελιώδεις αρχές της Οικουμενικής Διακήρυξης των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων και τις Συμβάσεις του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας.</p> <p>Η Τράπεζα σέβεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, αναγνωρίζει το δικαίωμα της ελευθερίας του συνδικαλιζέσθαι και της συλλογικής διαπραγμάτευσης, και αποδοκιμάζει κάθε μορφή παιδικής, εξαναγκαστικής ή υποχρεωτικής εργασίας. Τα δικαιώματα συλλογικών διαπραγματεύσεων και συνδικαλισμού κατοχυρώνονται από εθνικούς και από διεθνείς κανόνες. Πρέπει να σημειωθεί ότι όλο το τακτικό Προσωπικό καλύπτεται από τις Κλαδικές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας και τις Επιχειρησιακές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας.</p> <p>Τα θέματα ανθρωπίνων δικαιωμάτων αντιμετωπίζονται μέσω της εβδομαδιαίας "Ημέρας Επικοινωνίας", καθώς και των μηνιαίων συναντήσεων με τα Στελέχη της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού, όπως εξηγείται παραπάνω.</p> <p>Οι Εργαζόμενοι, οι Πελάτες και οι προμηθευτές μπορούν να αναφέρουν μέσω του μηχανισμού Ανωνύμων Πληροφοριών (whistleblowing) τυχόν παρατυπίες που υπέπεσαν στην αντίληψή τους.</p> <p>Ο Όμιλος δίνει προτεραιότητα στην ικανοποίηση των ατομικών και επιχειρηματικών αναγκών, παρέχοντας ποιοτικές υπηρεσίες για όλους τους Πελάτες του χωρίς διακρίσεις, προστατεύοντας τα νόμιμα συμφέροντα και τα ανθρώπινα δικαιώματα όλων των Πελατών.</p>

ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΔΩΡΟΔΟΚΙΑΣ

Δυνητικοί Κίνδυνοι	Προσέγγιση της Alpha Bank
<ul style="list-style-type: none">Περιπτώσεις διαφθοράς / δωροδοκίας / απάτης εντός της Τράπεζας ή που αφορούν άλλες οντότητες (π.χ. πελάτες, προμηθευτές, διανομείς κ.λπ.) που συνεργάζονται με την Τράπεζα.Δικαστικές ενέργειες / πρόστιμα κατά της Τράπεζας.Έλλειψη ή μη αποτελεσματική λειτουργία μηχανισμών ανωνύμων αναφορών (whistleblowing).Έλλειψη ή μη αποτελεσματική λειτουργία μηχανισμών εξέτασης και επίλυσης καταγγελιών σχετικά με ζητήματα συμμόρφωσης, δωροδοκίας, διαφθοράς, απάτης κ.λπ.	<p>Η Alpha Bank ελέγχει συναλλαγές και Πελάτες της αναφορικά με τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο, με σκοπό την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, του οικονομικού εγκλήματος και της απάτης, έχοντας θέσει σε λειτουργία εξειδικευμένα συστήματα ελέγχου και αναφορών και συνεργαζόμενη στενά με τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές. Η θέση της απέναντι στη διαφθορά και τη δωροδοκία είναι αταλάντευτη και για το λόγο αυτό η Τράπεζα έχει θεσπίσει ένα σύστημα σχετικών πολιτικών (για την Πρόληψη Συγκρούσεων Συμφερόντων, τις Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη, το Μηχανισμό Ανωνύμων Αναφορών κ.λπ.) και ελεγκτικών μηχανισμών, ώστε να ελαχιστοποιήσει του σχετικούς κινδύνους.</p> <p>Πραγματοποιούνται εκπαιδευτικά προγράμματα για τους Εργαζόμενους της Τράπεζας που σχετίζονται με πολιτικές και με διαδικασίες κατά της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και κατά της διαφθοράς. Το 2019, πραγματοποιήθηκε ειδικό πρόγραμμα ενημέρωσης σχετικά με θέματα συμμόρφωσης, δωροδοκίας, διαφθοράς, ανωνύμων καταγγελιών κ.λπ. στο δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας, στο οποίο συμμετείχαν 749 Εργαζόμενοι (κυρίως διευθυντικά στελέχη ή αναπληρωτές διευθυντές).</p> <p>Επιπλέον, η Τράπεζα έχει θεσπίσει θέση Υπευθύνου AML (Anti-Money Laundering) σε κάθε Κατάστημά της. Στο εν λόγω Στέλεχος Καταστήματος παρέχεται επαρκής εκπαίδευση σε θέματα AML και διαφθοράς, καθώς και καθημερινή τηλεφωνική υποστήριξη προκειμένου να είναι σε θέση να εντοπίζει και να αντιμετωπίζει τέτοια κρούσματα.</p> <p>Οι Εργαζόμενοι, οι Πελάτες και οι προμηθευτές μπορούν να αναφέρουν μέσω του μηχανισμού Ανωνύμων Πληροφοριών (whistleblowing) τυχόν σοβαρές παρατυπίες, παραλείψεις ή αξιόποινες πράξεις που υπέπεσαν στην αντίληψή τους. Κατά τη διάρκεια του 2019, υποβλήθηκαν οκτώ (8) αναφορές μέσω του μηχανισμού Ανωνύμων Πληροφοριών. Κατόπιν εξέτασης από την αρμόδια Επιτροπή δεν υπήρξαν σημαντικά ευρήματα.</p>

**ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗ ΑΛΥΣΙΔΑ**

Δυννητικοί Κίνδυνοι	Προσέγγιση της Alpha Bank
<ul style="list-style-type: none">• Συνεργασία με προμηθευτές που δεν σέβονται τις νόμιμες εργασιακές πρακτικές, τα ανθρώπινα και εργασιακά δικαιώματα, με αρνητικές επιπτώσεις στην κοινωνία ή / και το περιβάλλον.• Ελλιπής υποστήριξη της τοπικής κοινωνίας.• Σύναψη συμφωνιών εξωτερικής ανάθεσης εργασιών με εταιρείες που δεν συμμορφώνονται με τους κανονισμούς, τις αξίες και τις επιχειρηματικές αρχές της Alpha Bank ή τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς (π.χ. σχέδια επιχειρηματικής συνέχειας κ.λπ.).	<p>Η Alpha Bank έχει προσδιορίσει τις αρχές Εταιρικής Υπευθυνότητας που πρέπει να εφαρμόζει η Τράπεζα, οι προμηθευτές της και οι συνεργάτες της στην Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας. Όλοι οι προμηθευτές αναμένεται να συμμορφώνονται με την εν λόγω Πολιτική και να λειτουργούν υπεύθυνα.</p> <p>Κατά την αξιολόγηση των επιδόσεων των προμηθευτών, η Τράπεζα αξιολογεί αν οι Προμηθευτές εφαρμόζουν συστήματα διαχείρισης σύμφωνα με διεθνή πρότυπα, όπως ISO 9001, OHSAS 18001 και ISO 14001.</p> <p>Η Alpha Bank επιδιώκει να υποστηρίξει τις τοπικές κοινωνίες. Σε αυτή την κατεύθυνση, η Τράπεζα συνεργάζεται κυρίως με τοπικούς προμηθευτές, όποτε είναι εφικτό.</p> <p>Όσον αφορά τις συμφωνίες ανάθεσης εργασιών σε τρίτους, η Alpha Bank έχει θεσπίσει σχετική πολιτική (outsourcing), η οποία περιλαμβάνει την περιοδική αξιολόγηση των παρόχων.</p>

Επίδοση 2019

Ενδεικτικοί δείκτες για την επίδοση της Alpha Bank για το έτος 2019 παρουσιάζονται στον επόμενο πίνακα. Οι δείκτες έχουν επιλεγεί λαμβάνοντας υπόψη τις απαιτήσεις του νόμου 4548/2018, τις βέλτιστες πρακτικές δημοσίευσης μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων, τις διεθνώς αναγνωρισμένες κατευθυντήριες οδηγίες του οργανισμού Global Reporting Initiative και τη διαθεσιμότητα των στοιχείων σε επίπεδο Ομίλου κατά την περίοδο σύνταξης της έκθεσης. Τα σχετικά δεδομένα για τον υπολογισμό των δεικτών έχουν συλλεχθεί

είτε από τα συστήματα της Τράπεζας και των θυγατρικών είτε από σχετικά αρχεία που έχουν ετοιμαστεί από αυτές. Αναλυτικά στοιχεία, περισσότεροι δείκτες επίδοσης της Τράπεζας, καθώς και στοιχεία για την κοινωνική υπευθυνότητα των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου παρουσιάζονται στον Ετήσιο Απολογισμό Εταιρικής Υπευθυνότητας 2019 της Τράπεζας. Στους δείκτες αυτούς περιλαμβάνονται οι δείκτες ικανοποίησης των πελατών, ο μέσος χρόνος επίλυσης παραπόνων, η κατανάλωση ενέργειας, οι εκπομπές αερίων φαινομένου του θερμοκηπίου, οι χρηματοδοτήσεις περιβαλλοντικών έργων κ.λπ.

Δείκτες	Alpha Bank A.E.	Όμιλος Alpha Bank
Εργαζόμενοι την 31.12.2019 (αριθμός Εργαζομένων)	6.969	10.530
Εργαζόμενοι με αναπηρία (ΑμΕΑ) ⁷ την 31.12.2019 (αριθμός Εργαζομένων)	122	136
Γυναίκες Εργαζόμενες την 31.12.2019 (%)	55%	60%
Ποσοστό γυναικών στις νέες προσλήψεις κατά την διάρκεια του έτους (%)	40%	66%
Ποσοστό γυναικών στις διευθυντικές θέσεις ¹ την 31.12.2019 (%)	37%	42%
Ποσοστό εργαζομένων που καλύπτονται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας την 31.12.2019 (%)	100%	76%
Εκπαίδευση Εργαζομένων (ώρες εκπαίδευσης κατά την διάρκεια του έτους ανά Εργαζόμενο)	19	23
Αριθμός θανάτων ² κατά την διάρκεια του έτους (αριθμός Εργαζομένων)	-	-
Αριθμός τραυματισμών ² κατά την διάρκεια του έτους (αριθμός Εργαζομένων)	1	4
Κοινωνική προσφορά ³ κατά τη διάρκεια του έτους (Ευρώ)	2.278.328,80	2.428.223,68
Ποσοστό καταστημάτων με πρόσβαση (ράμπα ή εύκολη πρόσβαση) σε ΑμΕΑ την 31.12.2019 (%) **	60%	71%
Ποσοστό εγχρήματων συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μέσω ψηφιακών δικτύων ⁴ κατά τη διάρκεια του έτους (%)**	88%	85%
Ποσοστό χρεωστικών και πιστωτικών καρτών για τις οποίες αποστέλλεται ηλεκτρονικός μηνιαίος λογαριασμός (e-statements) την 31.12.2019 (%) **	88%	80%
Καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της Ανώτατης Διοίκησης ⁵ για οποιοδήποτε αδίκημα διαφθοράς κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός περιστατικών)	-	-
Καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της Ανώτατης Διοίκησης ⁵ για οποιοδήποτε περιστατικό καταπάτησης των ανθρωπίνων δικαιωμάτων κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός περιστατικών)	-	-
Ποσότητα χαρτιού που ανακυκλώθηκε ⁶ κατά τη διάρκεια του έτους (συνολική ποσότητα σε τόνους)	52	84

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

** Περιλαμβάνονται στοιχεία από τις Τράπεζες του Ομίλου στην Ελλάδα, την Κύπρο, την Αλβανία, τη Ρουμανία και το Λονδίνο.

¹ Οι διευθυντικές θέσεις περιλαμβάνουν τους Διευθυντές των Καταστημάτων, τους Διευθυντές και Υποδιευθυντές των Κεντρικών Μονάδων και τα Μέλη της Ανώτατης Διοίκησης (Γενικούς Διευθυντές, Εντεταλμένους Γενικούς Διευθυντές, Διευθύνων Σύμβουλος).

² Εξαιρούνται συμβάντα που έχουν προκληθεί από παθολογικά αίτια και αφορά μόνο συμβάντα που έχουν συμβεί εντός ωραρίου εργασίας.

³ Περιλαμβάνει τα ποσά (σε ευρώ) που διατίθενται ως οικονομικές συνεισφορές για την υποστήριξη της κοινωνίας, του πολιτισμού, της παιδείας, του αθλητισμού και του περιβάλλοντος.

⁴ Τα ψηφιακά δίκτυα της Alpha Bank περιλαμβάνουν: ATM, ΚΑΣ, Alpha Web Banking, Alpha Phone Banking, Alpha Mobile Banking, My Alpha Wallet, πάγιες εντολές και μισθοδοσίες.

⁵ Ως Ανώτατη Διοίκηση ορίζονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Γενικοί Διευθυντές.

⁶ Ποσότητα χαρτιού που ανακυκλώθηκε (συνολική ποσότητα σε τόνους), όπως επαληθεύθηκε από τη συνεργαζόμενη εταιρεία (logistic partner).

⁷ Ο συγκεκριμένος δείκτης επίδοσης (KPI) αναφέρεται σε όλους τους Εργαζομένους με οποιαδήποτε μορφή αναπηρίας.

Το 2019, η Alpha Bank, κατόπιν σχετικής αξιολόγησης που έλαβε από το Διεθνή Οργανισμό FTSE, επέτυχε την παραμονή της στον χρηματιστηριακό δείκτη αειφορίας Financial Times Stock Exchange4Good (FTSE4Good) Emerging Index, ο οποίος

περιλαμβάνει εισηγμένες εταιρίες σε αναδυόμενες αγορές με θετική οικονομική, περιβαλλοντική και κοινωνική επίδοση. Η επίδοση αυτή της Τράπεζας πιστοποιεί ότι παράλληλα με την επιχειρηματική της δραστηριότητα, η Τράπεζα διαθέτει υψηλή



κοινωνική και περιβαλλοντική υπευθυνότητα επενδύοντας αποτελεσματικά στην βιώσιμη ανάπτυξη. Ταυτοχρόνως, αποτελεί ένα σημαντικό κίνητρο για την ενίσχυση της παρουσίας της στον τομέα της Εταιρικής Υπευθυνότητας σε εθνικό και διεθνές επίπεδο.

Το 2019, η Τράπεζα κατόπιν αξιολόγησής της από την MSCI ESG Ratings έλαβε τη βαθμολογία A (σε κλίμακα αξιολόγησης από AAA έως CCC), παρουσιάζοντας μια σταθερή βελτίωση στις βαθμολογίες ESG που λαμβάνει τα τελευταία χρόνια.

Από τον Ιούλιο του 2019, η Alpha Bank έχει συμπεριληφθεί στη λίστα του Vigeo Eiris με τις 100 εταιρείες με την καλύτερη επίδοση στις αναδυόμενες αγορές. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στη λίστα παρουσιάζουν τις καλύτερες επιδόσεις σε θέματα ESG από 31 διαφορετικές αναδυόμενες αγορές.

Από τον Ιανουάριο του 2020, η Alpha Bank συμπεριλαμβάνεται για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά στο διεθνή δείκτη ισότητας των φύλων Bloomberg Gender-Equality Index (GEI). Ο συγκεκριμένος δείκτης αποτελεί τη μοναδική πηγή επενδυτικών – ποιοτικών πληροφοριών παγκοσμίως για θέματα ισότητας των φύλων. Ο δείκτης είναι διεθνής και συμπεριλαμβάνει εταιρείες από όλο τον κόσμο και τους επιχειρηματικούς κλάδους, οι οποίες στα θέματα ισότητας των φύλων παρουσιάζουν επίδοση άνω του διεθνώς ορισμένου ορίου.

Το 2019, η Alpha Bank κοινοποίησε στην πλατφόρμα του CDP τις απαιτούμενες πληροφορίες για τον τρόπο αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής, λαμβάνοντας τη βαθμολογία C, γεγονός το οποίο επιβεβαιώνει ότι η Τράπεζα αναγνωρίζει τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής στις δραστηριότητές της και τις επιπτώσεις που προκαλεί η ίδια στο περιβάλλον.

Η Alpha Bank έλαβε τρία βραβεία για την Εταιρική Υπευθυνότητα στα «Hellenic Responsible Business Awards

2019» μεταξύ των οποίων ένα Χρυσό Βραβείο στην κατηγορία Συνεργασία Επιχείρησης – ΜΚΟ, για το πρόγραμμα «Μαζί, με στόχο την υγεία». Επιπλέον, η Τράπεζα έλαβε αριστείο στα «Βραβεία Εταιρικής Υπευθυνότητας 2019», που διοργανώθηκαν από το Σύνδεσμο Διαφημιζομένων Ελλάδος, στην ενότητα «Κοινωνία, Πολιτισμός και Αθλητισμός» για το εκπαιδευτικό πρόγραμμα «Νόμος-Νομίζω-Νόμισμα». Το 2019, η Alpha Bank αναγνωρίστηκε μεταξύ των “most admired companies” σύμφωνα με την ετήσια έρευνα του περιοδικού Fortune Greece.

Τέλος, ο Όμιλος επιθυμώντας να ενισχύσει εκδηλώσεις που παρουσιάζουν θέματα καίριας σημασίας σχετικά με την αειφορία, τα οποία ευρίσκονται στο διεθνές προσκήνιο και αναμένεται να επηρεάσουν, σε σύντομο χρονικό διάστημα, εταιρίες και οργανισμούς, ανέλαβε χορηγός:

- του Sustainability Forum 2019, που πραγματοποιήθηκε στην Ελλάδα,
- του 17ου Συνεδρίου Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης που διοργάνωσε το Ελληνοαμερικάνικο Επιμελητήριο Ελλάδος με θέμα " We are the Change Generation",
- των Hellenic Responsible Business Awards 2019, που διοργάνωσαν για τέταρτη συνεχή χρονιά, το περιοδικό Marketing Week και η Boussias Communications,
- της 8ης διοργάνωσης των Αριστείων Εταιρικής Υπευθυνότητας του Σωματείου Διαφημιζομένων Ελλάδος,
- του 9ου Annual Capital Link CSR Forum με θέμα «Investments, Extroversion & Social Responsibility. Pillars for Sustainable Development», και
- του 12ου Συνεδρίου Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης που πραγματοποιήθηκε στην Κύπρο.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Τράπεζας επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2019

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank (εφεξής η «Τράπεζα») επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2019 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας περιέχει, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, αναλυτικές πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς τις 31.12.2019, σε αντιστοιχία με τη σειρά με την οποία αναγράφονται στην εν λόγω διάταξη.

Ειδικότερα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 1.1.2019 ανερχόταν στο συνολικό ποσό των Ευρώ 463.109.814,30, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 0,30 η καθεμία. Από τις εν λόγω κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου άυλες μετοχές, 1.374.525.214 έχουν αναληφθεί από Ιδιώτες Επενδυτές και 169.174.167 έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα και έχουν αναληφθεί από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, δυνάμει του ν. 3864/2010, από τους όρους του οποίου και διέπονται.

Σημειώνεται δε ότι έως και τη λήξη της Διαχειριστικής Χρήσης 2019 (31.12.2019) ουδεμία μεταβολή επήλθε στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

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

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

Οι 169.174.167 μετοχές που κατέχει το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 11% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, έχουν τα εκ του νόμου

οριζόμενα δικαιώματα και υπόκεινται στους εκ του νόμου περιορισμούς. Ως προς τις μετοχές αυτές, σημειώνεται ότι το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας:

- κατέστη μέτοχος της Τράπεζας εντός του 2013, στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων, βάσει του ν. 3864/2010, με περιορισμένα όμως δικαιώματα ψήφου στη Γενική Συνέλευση,
 - ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις που αφορούν τροποποίηση του Καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου ή της παροχής στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικής εξουσιοδότησης, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Τράπεζας, μεταβίβαση στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης Εταιρειών του Ομίλου, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία,
 - έχει και τα λοιπά εκ του ν. 3864/2010 προβλεπόμενα δικαιώματα, όπως εκάστοτε ισχύει.
- β. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Τράπεζας, πλην των εκ του νόμου προβλεπομένων.
- γ. Με βάση τα τηρούμενα από την Τράπεζα στοιχεία, στις 31.12.2019, η "EOC EQUITY LIMITED" κατείχε κοινές μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,20% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατείχε κοινές μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 11% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.
- δ. Δεν υφίστανται μετοχές έκδοσης της Τράπεζας που να έχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, με εξαίρεση τις κοινές μετοχές που κατέχει το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ως προς τα δικαιώματα

- που το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απολαμβάνει βάσει του ν. 3864/2010.
- ε. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες άσκησης δικαιωμάτων ψήφου επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας, με εξαίρεση τους περιορισμούς που προβλέπει ο ν. 3864/2010 ως προς τις μετοχές που κατέχει το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.
- στ. Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ Μετόχων της Τράπεζας που να είναι γνωστές στην Τράπεζα και να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας, με εξαίρεση τις διατάξεις των νόμων που ορίζουν τα δικαιώματα του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.
- ζ. Δεν υφίστανται καταστατικοί κανόνες για τον διορισμό και για την αντικατάσταση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού της Τράπεζας που να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία.
- η. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας διενεργείται κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό.
- Επίσης, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του.
- Η Τράπεζα δεν κατέχει ίδιες μετοχές.
- θ. Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία της Τράπεζας που να τίθεται σε ισχύ, να τροποποιείται ή να λήγει επί μεταβολής του επ' αυτής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης.
- ι. Δεν υφίσταται συμφωνία που να έχει συνάψει η Τράπεζα με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το Προσωπικό της στην οποία να προβλέπεται η καταβολή αποζημίωσης επί παραίτησης ή επί απόλυσης δίχως βάσιμο λόγο ή επί τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης, παρά μόνο σύμφωνα με τους όρους του νόμου.



Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2019

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 152 παρ. 1 του ν. 4548/2018, η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank (εφεξής η «Τράπεζα») περιλαμβάνει τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για τη διαχειριστική χρήση 2019. Η ημερομηνία αναφοράς της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η 31η Δεκεμβρίου 2019.

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

B. ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

Η αποτελεσματική Εταιρική Διακυβέρνηση αποτελεί εκπεφρασμένο στόχο της Τράπεζας, η επίτευξη του οποίου επιδιώκεται σε διαρκή βάση. Ειδικότερα, ο Κώδικας και οι πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Τράπεζα συμφωνούν με τις απαιτήσεις του οικείου νομοθετικού, εποπτικού και κανονιστικού πλαισίου τόσο της Ελλάδος όσο και της Ευρωπαϊκής Ένωσης και με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης, και στοχεύουν στην ενίσχυση της μακροπρόθεσμης οικονομικής αξίας της Τράπεζας, λαμβανομένων υπόψη των συμφερόντων των Μετόχων, των Συναλλασσομένων, των Εργαζομένων και άλλων Ενδιαφερόμενων Μερών. Η

Τράπεζα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας για την εταιρική διακυβέρνηση η οποία αφορά τις εισηγμένες εταιρείες, με την ειδική νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και με τις διατάξεις που εφαρμόζονται στα πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με το δίκαιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ελλάδος, καθώς επίσης και με τις κατευθυντήριες γραμμές που εκδίδουν η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με θέματα εταιρικής διακυβέρνησης.

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

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

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



- α) ευθύνη της Διοίκησης της Τράπεζας,
- β) λογοδοσία στο Διοικητικό Συμβούλιο και στους Μετόχους της Τράπεζας,
- γ) δικαιοσύνη έναντι όλων των Ενδιαφερόμενων Μερών και
- δ) διαφάνεια στη σχέση μεταξύ της Διοίκησης της Τράπεζας και του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, καθώς και στη σχέση μεταξύ της Τράπεζας, των Μετόχων και των Ρυθμιστικών Αρχών.

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας ορίζει ρητώς τις διακριτές αρμοδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, του Αντιπροέδρου (εάν έχει πληρωθεί η θέση) και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Η Τράπεζα συμμορφώνεται με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και παρέχει εξηγήσεις σε περίπτωση που αποκλίνει από τις σχετικές διατάξεις. Η Τράπεζα δεν απέκλινε κατά το έτος 2019 από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Alpha Bank εφαρμόζει αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης ενισχύοντας τη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους Μετόχους της και την άμεση και συνεχή ενημέρωση του επενδυτικού κοινού. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει, προτού ακόμη θεσμοθετηθούν ως κανονιστικές και νομικές απαιτήσεις εταιρικής διακυβέρνησης, τον διαχωρισμό των καθηκόντων του Προέδρου από τα καθήκοντα του Διευθύνοντος Συμβούλου και τη σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει σε τακτική βάση θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και κατά τη διάρκεια του έτους 2019 προέβη σε αναθεώρηση

των Κανονισμών Λειτουργίας όλων των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, με στόχο την πλήρη εναρμόνισή τους με το οικείο κανονιστικό πλαίσιο και με τις πιο πρόσφατες βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Σε κάθε Επιτροπή έχουν ανατεθεί σαφώς καθορισμένες και διακριτές αρμοδιότητες.

2. Κώδικας Δεοντολογίας

Πέραν τούτων, η Τράπεζα έχει θεσπίσει Κώδικα Δεοντολογίας κατά την εκτέλεση της υπηρεσίας με σκοπό την εφαρμογή των προτύπων που η σύγχρονη διακυβέρνηση εταιρειών και ο αποτελεσματικός Εσωτερικός Έλεγχος επιβάλλουν.

Όλες οι δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως απώτερο σκοπό την ανάπτυξη και την ευημερία της και διέπονται από αρχές που επιτάσσουν ηθική και ο νόμος, όπως:

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

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

3. Εταιρική Διακυβέρνηση Εταιρειών Ομίλου

Η Τράπεζα, σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της συνεργασίας εντός Ομίλου, εκκίνησε σειρά συναντήσεων μεταξύ των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και Μελών των Διοικητικών Συμβουλίων, καθώς και εκπροσώπων των Εταιρειών του Ομίλου. Σε αυτές τις συναντήσεις συζητήθηκαν σημαντικά θέματα αμοιβαίου ενδιαφέροντος και δόθηκαν οι απαραίτητες κατευθύνσεις. Ειδικότερα, στις 19.4.2019 πραγματοποιήθηκε επίσκεψη στην Κύπρο με θέμα τα χαρτοφυλάκια Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Κύπρου, με τη συμμετοχή του Μέλους της



Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων κ. R.R. Gildea, Στελεχών της Τράπεζας, καθώς και Στελεχών της Alpha Bank Cyprus Ltd.

Το 2019 η Τράπεζα επισκόπησε Πολιτικές σχετικές με τις πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζουν οι Εταιρείες του Ομίλου. Κατόπιν ενδελεχούς ανάλυσης αποκλίσεων, οι εν λόγω Πολιτικές ευθυγραμμίστηκαν πλήρως με τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις, με τις κατευθυντήριες οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, καθώς και με τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης της Alpha Bank.

4. Σημαντικότερα Γεγονότα του Έτους 2019

Κατά το 2019 η Τράπεζα επικαιροποίησε το Καταστατικό της, θέσπισε Πολιτική Αποδοχών σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 110 και 111 του ν. 4548/2018, ο οποίος ενσωμάτωσε στο ελληνικό δίκαιο τις σχετικές προβλέψεις της Οδηγίας για τα Δικαιώματα των Μετόχων, και επικαιροποίησε την Πολιτική Αποζημίωσης Ανώτατων Στελεχών λόγω Αποχώρησης, η οποία καλύπτει τα Ανώτατα Στελέχη και τους Διευθυντές της Alpha Bank. Τα εν λόγω έγγραφα εγκρίθηκαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 20.11.2019 και είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi>).

Επιπλέον, στις αρχές του έτους θεσπίστηκαν οι θέσεις του Γενικού Διευθυντή International Network και του Γενικού Διευθυντή – Chief Legal and Governance Officer.

- Υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντή International Network τίθενται οι Τράπεζες και το Κατάστημα του Ομίλου στο εξωτερικό, καθώς και η Ενότητα Εργασιών «Υποστήριξη Διεθνών Δραστηριοτήτων». Ο κ. Sergiu Oprescu, Εκτελεστικός Πρόεδρος της Alpha Bank Romania A.E., τοποθετήθηκε Γενικός Διευθυντής International Network στις 11.2.2019.
- Υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντή – Chief Legal and Governance Officer τίθενται οι Μονάδες Νομικών Υπηρεσιών, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η Γραμματεία Διοικητικού Συμβουλίου και ο Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων Ομίλου. Ο κ. Νικόλαος Σαλακάς προσελήφθη και τοποθετήθηκε Γενικός Διευθυντής – Chief Legal and Governance Officer την 1.3.2019.

Επίσης, κατά τη συνεδρίασή του που έλαβε χώρα στις 19.11.2019 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε ότι

από τις 2.12.2019 οι εξουσίες και οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, με εξαίρεση εκείνες που αφορούν θέματα για τα οποία απαιτείται, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, συλλογική απόφαση, εκχωρούνται αποκλειστικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, ο οποίος θα έχει την εξουσία να εκχωρήσει περαιτέρω τις εν λόγω εξουσίες και αρμοδιότητες. Επιπρόσθετα, καταργήθηκε η θέση του Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου και οποιαδήποτε εξουσία είχε χορηγηθεί στους Αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους ανακλήθηκε. Τέλος, στις 31.12.2019 ο κ. Δημήτριος Μαντζούνης αποχώρησε από τη θέση του Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

5. Στόχοι για το Έτος 2020

Οι βασικοί στόχοι εταιρικής διακυβέρνησης για το έτος 2020, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, είναι οι ακόλουθοι:

- περαιτέρω ενίσχυση της ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου με την τοποθέτηση δύο επιπλέον Μη Εκτελεστικών Ανεξάρτητων Μελών,
- ενίσχυση της διαφοροποίησης ως προς το φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- παροχή περαιτέρω εξειδικευμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
- επισκόπηση των εγγράφων Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Γ. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, στο οποίο η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα, συνίσταται από ελεγκτικούς μηχανισμούς και από ελεγκτικές διαδικασίες που καλύπτουν το σύνολο των δραστηριοτήτων της Τράπεζας με σκοπό την αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου έχει σχεδιαστεί ώστε να διασφαλίζονται:

- η συνεπής υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
- η αναγνώριση και η αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνονται,
- η πληρότητα και η αξιοπιστία των στοιχείων και των πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και

έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Τράπεζας και για την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων,

- η συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, με τους εσωτερικούς κανονισμούς και με τους κανόνες δεοντολογίας,
- η πρόληψη και η αποφυγή λανθασμένων ενεργειών που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Τράπεζας, των Μετόχων και των Συναλλασσομένων με αυτήν,
- η αποτελεσματική λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής για την υποστήριξη της επιχειρησιακής στρατηγικής και για την ασφαλή διακίνηση, επεξεργασία και αποθήκευση των κρίσιμων επιχειρησιακών πληροφοριών.

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

Η Τράπεζα έχει συστήσει Επιτροπή Ελέγχου, η οποία είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση των διαδικασιών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, για την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και για την εποπτεία και την παρακολούθηση του τακτικού ελέγχου και των θεμάτων σχετικά με την αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Η Επιτροπή Ελέγχου συνεργάζεται με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με την επίβλεψη ορισμένων καίριων θεμάτων διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και τον αντίκτυπό τους στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.

Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος τροποποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2019 και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

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

- α) Σε συνεχή βάση μέσω της επισκόπησης των ελέγχων που διενεργούνται από τη Διεύθυνση Εσωτερικού

Ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου, καθώς και μέσω των εργασιών της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Το πρόγραμμα ελέγχων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου βασίζεται στην ιεράρχηση των περιοχών ελέγχου μέσω των κατάλληλων τεχνικών αξιολόγησης κινδύνων. Επιπλέον, λαμβάνονται υπόψη τυχόν αιτήματα ή αποφάσεις της Επιτροπής Ελέγχου ή της Διοίκησης της Τράπεζας, καθώς και απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου, και σημαντικές εξελίξεις στο εσωτερικό και στο εξωτερικό περιβάλλον.

Η Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου επισκοπεί το πρόγραμμα ελέγχων, εισηγείται την έγκρισή του από το Διοικητικό Συμβούλιο και ενημερώνεται τουλάχιστον κάθε τρίμηνο για την εφαρμογή του, για τα κύρια συμπεράσματα των ελέγχων και για την υλοποίηση των συστάσεων των ελέγχων, καθώς και για τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο.

- β) Σε ετήσια βάση από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τα σχετικά στοιχεία και τις σχετικές πληροφορίες της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, καθώς και σύμφωνα με τις διαπιστώσεις και τις παρατηρήσεις των Εξωτερικών Ελεγκτών και των Εποπτικών Αρχών.

Κατά το έτος 2019 η Επιτροπή Ελέγχου αξιολόγησε το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Τράπεζας για το έτος 2018, σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2577/2006, όπως ισχύει, και υπέβαλε στην Τράπεζα της Ελλάδος την Έκθεση Αξιολόγησης της Επάρκειας και της Αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ του Ομίλου Alpha Bank.

Η Επιτροπή Ελέγχου εξετάζει σε ετήσια βάση την οργάνωση, την ανεξαρτησία και την επάρκεια του δυναμικού της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και αποκτά πλήρη κατανόηση των εργασιών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων μέσω της συμμετοχής κάποιων από τα Μέλη της στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Η Επιτροπή Ελέγχου εποπτεύει τη διαδικασία επιλογής του Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου και επικουρεί την Επιτροπή Αποδοχών αναφορικά με τις αποδοχές του.

- γ) Σε τριετή βάση από Εξωτερικούς Ελεγκτές, πλην του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

Διενεργείται από άτομα με εμπειρία στον εσωτερικό έλεγχο (εξωτερικοί ελεγκτές ή ειδικοί σύμβουλοι), που είναι ανεξάρτητα από τον Όμιλο.

Η Επιτροπή Ελέγχου καθορίζει τα κριτήρια και τις διαδικασίες επιλογής των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών υποβάλλοντας σχετική σύσταση προς το Διοικητικό Συμβούλιο, η οποία πρέπει να περιέχει τουλάχιστον δύο εναλλακτικές επιλογές για τον διορισμό με εκπεφρασμένη δεόντως αιτιολογημένη προτίμηση για μία εξ αυτών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 16 Απριλίου 2014.

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

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

Η Τράπεζα διαθέτει Πολιτικές και Διαδικασίες για την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων και για τη λογιστική απεικόνιση των οικονομικών γεγονότων, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, όπως αυτά ορίζονται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση βάσει του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19 Ιουλίου 2002. Μία από τις κύριες διαδικασίες της Τράπεζας για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των ελέγχων και την αποφυγή λαθών και απατών είναι ο διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων και η αρχή του διττού ελέγχου (four-eye principle), η οποία βασίζεται στον καταμερισμό των αρμοδιοτήτων όσον αφορά βασικές διαδικασίες σε περισσότερα από ένα άτομα ή σε περισσότερες από μία

Διευθύνσεις και στην έγκριση συγκεκριμένων εργασιών από τουλάχιστον δύο άτομα.

Το λογιστικό σύστημα της Τράπεζας και του Ομίλου υποστηρίζεται από εξειδικευμένα πληροφοριακά συστήματα, που έχουν προσαρμοστεί στις επιχειρησιακές απαιτήσεις της Τράπεζας και στις απαιτήσεις των λογιστικών προτύπων. Προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι κίνδυνοι πληροφορικής, η Τράπεζα έχει σχεδιάσει και έχει εφαρμόσει ισχυρούς Ελέγχους Ασφάλειας Πληροφορικής για την αποφυγή μη εξουσιοδοτημένης πρόσβασης, την αποφυγή λαθών κατά τη διαχείριση προσβάσεων και για τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις και με τα κανονιστικά πρότυπα.

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

Η Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου εποπτεύει τις διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για την κατάρτιση των ενδιάμεσων και των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας, σύμφωνα με τα ισχύοντα ελεγκτικά πρότυπα, και εξετάζει τις εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όσον αφορά αποτελέσματα και ευρήματα, ενημερώνοντας σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο για τα συμπεράσματα της έκθεσης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, για τη συμπληρωματική έκθεση, όπως προβλέπεται από την τρέχουσα νομοθεσία, καθώς και για τη δραστηριότητα της Επιτροπής Ελέγχου ως προς την εν λόγω διαδικασία. Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει από κοινού με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, προκειμένου να επισκοπούν τις τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου και να εκφράζουν τη σύμφωνη γνώμη τους για την έγκριση αυτών από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Τέλος, η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους, και ιδίως όσον αφορά την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών προς την Τράπεζα και προς τον Όμιλο.

2. Διαχείριση Κινδύνων

Η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα στην αναγνώριση, στη μέτρηση και στην παρακολούθηση κάθε τύπου



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

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

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

Εστιάζοντας στον πιστωτικό κίνδυνο, στο υψηλότερο επίπεδο βρίσκεται η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου, η οποία είναι αρμόδια για την επισκόπηση πολιτικών, εγχειριδίων και υποδειγμάτων σχετικών με τον πιστωτικό κίνδυνο. Επίσης, εξετάζει παρουσιάσεις σχετικά με την εξέλιξη των τάσεων των χαρτοφυλακίων πιστωτικού κινδύνου.

Όσον αφορά τους κινδύνους αγοράς και ρευστότητας, η αρμόδια επιτροπή στο ανώτατο επίπεδο είναι η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo), η οποία υποστηρίζεται ενεργά από μία υποεπιτροπή με την ονομασία «Επιτροπή Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού». Η Επιτροπή Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού εξετάζει την κεφαλαιακή διάρθρωση, την πολιτική επιτοκίων, τα όρια κινδύνου αγοράς, τα όρια επιτοκίου, τα όρια κινδύνων ρευστότητας, τους κανόνες εσωτερικής τιμολόγησης, τα επενδυτικά χαρτοφυλάκια και την πολιτική χρηματοδότησης για την Τράπεζα και τον Όμιλο και υποβάλλει προτάσεις στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού σχετικά με αυτά. Η Επιτροπή Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού εφαρμόζει αποτελεσματικά τις αποφάσεις που επικυρώνει η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου είναι αρμόδια για την τήρηση και για τη συνεχή ανάπτυξη του

πλαίσου λειτουργικού κινδύνου, περιλαμβανομένων των διαδικασιών μέτρησης λειτουργικού κινδύνου και δημιουργίας αναφορών σχετικά με αυτόν. Η Επιτροπή παρακολουθεί τη διάθεση ανάληψης κινδύνου όσον αφορά τον λειτουργικό κίνδυνο, η οποία εκφράζει τη φύση, τους τύπους και τα επίπεδα λειτουργικών κινδύνων που η Τράπεζα είναι διατεθειμένη να αναλάβει.

Η Επιτροπή Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση εξετάζει ζητήματα σχετικά με ανοίγματα σε καθυστέρηση τα οποία διαχειρίζονται οι Διευθύνσεις Καθυστερήσεων υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντή Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Διαθεσίμων με σκοπό την επίτευξη των λειτουργικών στόχων για τη μείωση του αποθέματος των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Ο πίνακας της Επιτροπής Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση εξετάζεται και παρακολουθείται επίσης από την Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου.

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

Η Επιτροπή Ελέγχου και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων εξετάζουν ανά τρίμηνο σε κοινή συνεδρίαση τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου και εισηγούνται την έγκρισή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης, εξετάζουν θέματα λειτουργικού κινδύνου.

Δ. ΜΕΤΟΧΟΙ

1. Γενική Συνέλευση των Μετόχων

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

Κατά το 2019 έλαβαν χώρα δύο Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων.

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, που πραγματοποιήθηκε στις 28.6.2019, παρέστησαν αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου



Μέτοχοι εκπροσωπώντας ποσοστό 59,26% του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, εξαιρουμένων των μετοχών που έχουν εκδοθεί υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (άρθρο 7α παρ. 3 του ν. 3864/2010, όπως ισχύει).

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

1. Έγκριση των Ετήσιων και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της διαχειριστικής χρήσης 2018 (1.1.2018 - 31.12.2018), μετά των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.
2. Έγκριση, κατ' άρθρο 108 του ν. 4548/2018, της συνολικής διαχείρισης για τη διαχειριστική χρήση 2018 (1.1.2018 - 31.12.2018) και απαλλαγή των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη διαχειριστική χρήση 2018, σύμφωνα με το άρθρο 117 του ν. 4548/2018.
3. Έγκριση της αμοιβής των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2018 (1.1.2018 - 31.12.2018).
4. Έγκριση, σύμφωνα με το άρθρο 109 του ν. 4548/2018, προκαταβολής αμοιβών προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2019 (1.1.2019 - 31.12.2019).
5. Εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη διαχειριστική χρήση 2019 (1.1.2019 - 31.12.2019) και έγκριση της αμοιβής τους.
6. Ανακοίνωση περί της εκλογής νέου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
7. Παροχή αδείας, σύμφωνα με το άρθρο 98 του ν. 4548/2018, σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διεύθυνσης, όπως και σε Διευθυντές για τη συμμετοχή τους σε διοικητικά συμβούλια ή στη διεύθυνση εταιρειών που επιδιώκουν όμοιους ή συναφείς προς την Τράπεζα σκοπούς.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, που πραγματοποιήθηκε στις 20.11.2019, για το θέμα 1 της ημερήσιας διάταξης παρέστησαν αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου Μέτοχοι εκπροσωπώντας ποσοστό 61,94% του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων μετοχών που εκδόθηκαν υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, και για τα θέματα 2 και

3 της ημερήσιας διάταξης παρέστησαν αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου Μέτοχοι εκπροσωπώντας ποσοστό 57,25% του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, εξαιρουμένων των αντίστοιχων μετοχών που εκδόθηκαν υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

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

1. Προσαρμογή του Καταστατικού της Τράπεζας στις διατάξεις του ν. 4548/2018, σύμφωνα με το άρθρο 183 παρ. 1 του ανωτέρω νόμου.
2. Έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018.
3. Τροποποίηση της Πολιτικής για την Αποζημίωση Ανώτατων Διευθυντικών Στελεχών λόγω Αποχώρησης.

Οι αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων του έτους 2019 είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/genikes-sinelefseis>).

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

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

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

Συγκεκριμένα, λαμβανομένου υπόψη του αυξημένου ενδιαφέροντος των θεσμικών επενδυτών και των εκπροσώπων Μετόχων σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, έλαβαν χώρα διμερείς συναντήσεις καθ'



όλη τη διάρκεια του έτους με εκπροσώπους Μετόχων, αναλυτές και επενδυτές.

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

Σε συνέχεια των συναντήσεων αυτών, η Τράπεζα ενίσχυσε τις πληροφορίες που παρέχονται στη βάση δεδομένων Institutional Shareholder Services (ISS). Ως εκ τούτου, η αξιολόγηση της Τράπεζας από την ISS όσον αφορά τη διακυβέρνηση βελτιώθηκε από το 9 στο 6 (1 είναι η καλύτερη βαθμολογία).

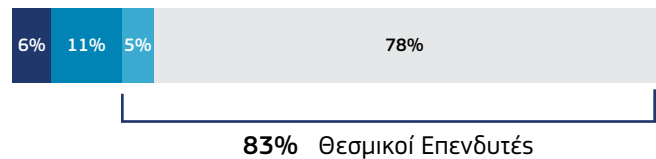
Προς διασφάλιση της αξιοπιστίας, ασφαλούς και με ευρεία εμβέλεια διάχυσης της θεσμικής πληροφόρησης προς τους Μετόχους της, η Τράπεζα ορίζει ως μέσο δημοσιοποίησης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, αλλά και των πληροφοριών οι οποίες λαμβάνονται κατά νόμο από τους Μετόχους πριν από τη Γενική Συνέλευση, τον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

3. Μετοχική Σύμβαση

Η μετοχική βάση της Alpha Bank, με στοιχεία 31.12.2019, αποτελείται από περίπου **112.000** επενδυτές.

Η διάρθρωση της σύμβασης των Μετόχων της Alpha Bank

στις 31.12.2019 είχε, για περιγραφικούς (μη κανονιστικούς) σκοπούς, ως εξής:



- 6% Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα
- 11% ΤΧΣ
- 5% Έλληνες Θεσμικοί Επενδυτές
- 78% Ξένοι Θεσμικοί Επενδυτές

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

Ε. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Διοικητικό Συμβούλιο

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Βασίλειος Θ. Ράβανος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Γεννήθηκε στην Κω το 1947. Είναι Ομότιμος Καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών και από το 2016 Τακτικό Μέλος της Ακαδημίας Αθηνών. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Ανώτατη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ) (1975) και είναι κάτοχος Master's στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο Lakehead του Καναδά (1977) και διδακτορικού (PhD) από το Πανεπιστήμιο Queen's του Καναδά. Έχει διατελέσει Υποδιοικητής και Διοικητής της Κτηματικής Τράπεζας (1995-1998), Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Οργανισμού Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος (Ο.Τ.Ε.) (1998-2000), Πρόεδρος του Συμβουλίου Οικονομικών Εμπειρογνομητών στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών (2000-2004) και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος και της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (2009-2012). Από τον Μάιο του 2014 είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.



ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης

(Διευθύνων Σύμβουλος από τις 2.1.2019)

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1968. Είναι κάτοχος διδακτορικού διπλώματος και μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου St. Gallen στην Ελβετία με ειδίκευση στην Τραπεζική. Διετέλεσε Αναπληρωτής (εκτελών χρέη) CFO στην Εμπορική Τράπεζα και στη μονάδα επενδυτικής τραπεζικής της ABN AMRO στο Λονδίνο. Εργάζεται στην Alpha Bank από το 2007. Το 2010 ανέλαβε Chief Financial Officer (CFO) του Ομίλου και το 2012 Γενικός Διευθυντής, θέσεις από τις οποίες συνέβαλε σημαντικά στην άντληση κεφαλαίων και στη διεύρυνση της μετοχικής βάσης της Alpha Bank με τη συμμετοχή ξένων θεσμικών επενδυτών, καθώς και στην υλοποίηση σημαντικών εξαγορών και συγχωνεύσεων, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, ενισχύοντας τη θέση της Τράπεζας. Ψηφίστηκε από θεσμικούς επενδυτές και αναλυτές ως έβδομος καλύτερος CFO πανευρωπαϊκά (το 2014 και το 2018) στις διεθνείς δημοσκοπήσεις της εταιρείας Extel. Από τον Νοέμβριο του 2018 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και από τον Ιανουάριο του 2019 Διευθύνων Σύμβουλος.

ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1958. Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Manchester και του Sussex. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1985. Το 1997 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και το 2005 Γενικός Διευθυντής. Τον Οκτώβριο του 2009 ανέλαβε καθήκοντα Chief Operating Officer (COO). Από το 2005 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1959. Σπούδασε Οικονομικά στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ) και είναι κάτοχος MBA του University of Chicago. Το 2002 εντάχθηκε στο δυναμικό της Τράπεζας ως Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής, το 2005 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής και από το 2017 εποπτεύει τους Τομείς των Καθυστερήσεων και της Διαχείρισης Διαθεσίμων. Από το 2005 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ CEO

Γεώργιος Κ. Αρώνης

(Εκτελεστικό Μέλος έως 31.1.2020)

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1957. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του ALBA. Εργάστηκε στην ABN AMRO στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και διετέλεσε Γενικός Διευθυντής Καταναλωτικής Πίστης για πέντε έτη. Το 1999 εντάχθηκε στο δυναμικό του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας, όπου τοποθετήθηκε σε διευθυντικές θέσεις και το 2002 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Alpha Bank το 2004 ως επικεφαλής της Λιανικής Τραπεζικής. Το 2006 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και το 2008 Γενικός Διευθυντής, εποπτεύοντας τους Τομείς Retail και Wholesale Banking. Διετέλεσε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 2011 έως τον Ιανουάριο 2020.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης

Γεννήθηκε το 1954. Είναι κάτοχος πτυχίου Πολιτικών Επιστημών (BA in Government) του Harvard University και MBA του Harvard Graduate School of Business Administration. Κατείχε ποικίλες θέσεις ευθύνης για περίπου 20 έτη στην Owens Corning, όπου διετέλεσε Πρόεδρος των παγκόσμιων δραστηριοτήτων του Τομέα Συνθετικών Υλικών (Composites) και Μονωτικών Υλικών. Το 1998 εντάχθηκε στον Όμιλο S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. ως Chief Operating Officer (1998-2001), εν συνεχεία ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος (2001-2011), όντας ο πρώτος που δεν προερχόταν από την οικογένεια των ιδρυτών της εταιρείας, και συμμετείχε στο Διοικητικό Συμβούλιο επί 15 έτη. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Future Pipe Industries (Ντουμπάι, Η.Α.Ε.) από το 2008 έως το 2019 και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Μεταλλευτικών Επιχειρήσεων (2005-2009). Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) από το 2006 έως το 2016, όπου διετέλεσε Αντιπρόεδρος (2010-2014) και Γενικός Γραμματέας (2014-2016). Επιπρόσθετα, είναι ιδρυτής του Συμβουλίου ΣΕΒ για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη, του οποίου διετέλεσε Πρόεδρος από το 2008 έως το 2016. Είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ TITAN και της Fairfield-Maxwell Ltd (Η.Π.Α.). Από τον Μάιο του 2014 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Δημήτριος Π. Μαντζούνης (Διευθύνων Σύμβουλος έως 2.1.2019 και Μη Εκτελεστικό Μέλος έως 31.12.2019)

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1947. Σπούδασε Πολιτικές Επιστήμες στο Πανεπιστήμιο Aix-Marseille. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα το 1973. Το 2002 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής και από το 2005 έως το 2018 διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος. Με βάση την ετήσια διεθνή δημοσκόπηση της εταιρείας Extel το 2014, το 2016 και το 2018 ψηφίστηκε πανευρωπαϊκά μεταξύ των 20 καλύτερων CEOs ευρωπαϊκών τραπεζών. Παράλληλα, σύμφωνα με την ίδια δημοσκόπηση, αναδείχθηκε το 2014 και το 2016 ως ο πρώτος καλύτερος και το 2018 ως ο δεύτερος καλύτερος CEO στην Ελλάδα. Διετέλεσε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1995 έως το 2019.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Jean L. Cheval

Γεννήθηκε στη Vannes της Γαλλίας το 1949. Σπούδασε Μηχανικός στην École Centrale des Arts et Manufactures και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών (Diplôme d'Études Spécialisées) στα Οικονομικά (1974) από το Πανεπιστήμιο Paris I. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στο BIPE (Bureau d'Information et de Prévisions Économiques), στη συνέχεια εργάστηκε στον δημόσιο τομέα της Γαλλίας (1978-1983) και ακολούθως στην BANQUE INDOSUEZ-CRÉDIT AGRICOLE INDOSUEZ (1983-2001), όπου ανέλαβε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος και κατόπιν Πρόεδρος της Banque Audi France (2002-2005), καθώς και Επικεφαλής της Bank of Scotland στη Γαλλία (2005-2009). Από το 2009 έχει εργαστεί σε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις στην τράπεζα Natixis. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της HIME-SAUR στη Γαλλία και της EFG-Hermès στην Αίγυπτο. Από τον Ιούνιο του 2018 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Carolyn G. Dittmeier

Γεννήθηκε το 1956. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BSc in Economics) από το Wharton School του Πανεπιστημίου της Πενσυλβανίας. Κατέχει τους τίτλους του Ορκωτού Ελεγκτή, του Ορκωτού Λογιστή και του Ορκωτού Εσωτερικού Ελεγκτή, ενώ έχει πιστοποιηθεί στη διασφάλιση της αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων. Κατά την επαγγελματική της πορεία επικεντρώθηκε στον τομέα της ελεγκτικής και της διαχείρισης κινδύνων. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία της στην ελεγκτική και συμβουλευτική εταιρεία KPMG και κατόπιν ανέλαβε

διευθυντικές θέσεις στον όμιλο Montedison ως Οικονομικός Ελεγκτής και στη συνέχεια ως Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου. Ακολούθως, ανέλαβε τη θέση του Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου στον Όμιλο Ιταλικών Ταχυδρομείων (Poste Italiane Group). Διαθέτει σημαντική επαγγελματική και ακαδημαϊκή εμπειρία στη διακυβέρνηση των κινδύνων και του ελέγχου και έχει συγγράψει δύο βιβλία. Διετέλεσε Αντιπρόεδρος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (Institute of Internal Auditors - IIA). Υπήρξε επίσης Πρόεδρος της Ευρωπαϊκής Συνομοσπονδίας Ινστιτούτων Εσωτερικού Ελέγχου (European Confederation of Institutes of Internal Auditing - ECIIA) και της Ιταλικής Ένωσης Εσωτερικών Ελεγκτών (Italian Association of Internal Auditors). Επιπρόσθετα, διετέλεσε ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Ελέγχου της εταιρείας Autogrill SpA, καθώς και της εταιρείας Italmobiliare SpA. Είναι επίσης Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της εταιρείας Assicurazioni Generali SpA, καθώς και μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων ή/και των Επιτροπών Ελέγχου ορισμένων ιδιωτικών μη χρηματοπιστωτικών εταιρειών. Από τον Ιανουάριο του 2017 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Richard R. Gildea

Γεννήθηκε το 1952. Είναι κάτοχος πτυχίου Ιστορίας (BA in History) του Πανεπιστημίου της Μασαχουσέτης (1974) και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στα Διεθνή Οικονομικά, με ειδίκευση στις Ευρωπαϊκές Υποθέσεις (MA in International Economics, European Affairs) του Johns Hopkins University School of Advanced International Studies (1984). Από το 1986 έως το 2015 εργάστηκε στη JP Morgan Chase, όπου κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας του ανέλαβε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις. Διετέλεσε Περιφερειακός Διευθυντής Αναδυόμενων Αγορών στη Μονάδα Χρηματοδοτήσεων Επιχειρήσεων της Κεντρικής και της Ανατολικής Ευρώπης στο Λονδίνο (1993-1997), Επικεφαλής Αναδιάρθρωσεων Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής (EMAA) στο Λονδίνο (1997-2003), καθώς και Ανώτερο Στέλεχος Πιστοδοτήσεων Αναδυόμενων Αγορών EMAA στο Λονδίνο (2003-2007). Από το 2007 έως το 2015 διετέλεσε Ανώτερο Στέλεχος Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Ανεπτυγμένων Αγορών EMAA της Επενδυτικής Τράπεζας της JP Morgan στο Λονδίνο και τοποθετήθηκε Ανώτερος Εκπρόσωπος Διαχείρισης Κινδύνων σε ανώτερες επιτροπές της ως άνω Επενδυτικής Τράπεζας. Είναι μέλος της



Συμβουλευτικής Επιτροπής του Johns Hopkins University School of Advanced International Studies, Ουάσινγκτον, όπου διατελεί Πρόεδρος της Επιτροπής Οικονομικών, καθώς και μέλος του Chatham House (Βασιλικό Ινστιτούτο Διεθνών Υποθέσεων), Λονδίνο και του Διεθνούς Ινστιτούτου Στρατηγικών Σπουδών, Λονδίνο. Από τον Ιούλιο του 2016 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Shahzad A. Shahbaz

Γεννήθηκε το 1960. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BA in Economics) του Oberlin College, Ohio, Η.Π.Α. Από το 1981 εργάστηκε σε τράπεζες και σε επενδυτικές εταιρείες, περιλαμβανομένης της Bank of America (1981-2006), από την οποία αποχώρησε ως Regional Head (Corporate and Investment Banking, Continental Europe, Emerging Europe, Middle East and Africa). Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος (CEO) της NBD Investment Bank/Emirates NBD Investment Bank (2006-2008) και της QInvest (2008-2012). Κατέχει τη θέση του Επικεφαλής Επενδύσεων (Chief Investment Officer) Ομίλου στην Al Mirqab Holding Co. Από τον Μάιο του 2014 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Jan A. Vanhevel

Γεννήθηκε το 1948. Σπούδασε Νομικά στο Πανεπιστήμιο της Leuven (1971), Χρηματοοικονομική Διοίκηση στη Vlekhlo (Flemish School of Higher Education in Economics), στις Βρυξέλλες (1978), και Προηγμένη Διοίκηση (Advanced Management) στο INSEAD (Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοίκησης Επιχειρήσεων), στο Fontainebleau. Το 1971 ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Kredietbank, η οποία το 1998 μετεξελίχθηκε στην KBC Bank and Insurance Holding Company. Το 1991 ανέλαβε μέλος της Ανώτατης Διοίκησης και το 1996 εκλέχθηκε μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Το 2003 κατείχε τη θέση του Υπεύθυνου των καταστημάτων και των θυγατρικών εταιρειών εκτός Κεντρικής Ευρώπης, ενώ το 2005 ανέλαβε Επικεφαλής των θυγατρικών εταιρειών της KBC στην Κεντρική Ευρώπη και στη Ρωσία. Το 2009 ορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος και εφάρμοσε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης του ομίλου έως το 2012, οπότε και συνταξιοδοτήθηκε. Από το 2008 έως το 2011 διετέλεσε Πρόεδρος της Fédération belge du secteur financier (Βελγική Ομοσπονδία Χρηματοοικονομικού Τομέα), καθώς και μέλος της Verbond van Belgische Ondernemingen (Ομοσπονδία Επιχειρήσεων Βελγίου), ενώ από τον Μάιο του 2013 κατέχει τη θέση του Γενικού Γραμματέα του

Institut International d'Études Bancaires (Διεθνές Ινστιτούτο Τραπεζικών Σπουδών). Συμμετείχε επίσης στην Ομάδα Liikanen με αντικείμενο την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δύο ιδιωτικών πολυεθνικών εταιρειών στον τομέα της βιομηχανίας, καθώς και μίας εταιρείας επενδύσεων ιδιωτικού κεφαλαίου. Από τον Απρίλιο του 2016 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Johannes Herman Frederik G. Umbgrove

Γεννήθηκε στο Vught της Ολλανδίας το 1961. Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στο Εμπορικό Δίκαιο (1985) από το Πανεπιστήμιο του Λέιντεν και MBA από το INSEAD (Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοίκησης Επιχειρήσεων) στο Fontainebleau (1991). Εργάστηκε στην ABN AMRO Bank N.V. (1986-2008), όπου κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας του ανέλαβε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις. Διετέλεσε Επικεφαλής Πιστοδοτήσεων Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής της Διεύθυνσης Διεθνών Αγορών στον Όμιλο The Royal Bank of Scotland (2008-2010), καθώς και Chief Risk Officer και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Amsterdam Trade Bank N.V. (2010-2013). Κατά το διάστημα 2011-2013 υπήρξε Group Risk Officer στην Alfa Bank Group Holding και από το 2014 είναι Σύμβουλος Διαχείρισης Κινδύνων στη Sparrenwoude B.V. Από το 2016 είναι μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Demir Halk Bank (Nederland) N.V. και από το 2018 διατελεί Πρόεδρος αυτού. Επιπλέον, από τον Δεκέμβριο του 2019 είναι μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Lloyds Bank GmbH. Από τον Απρίλιο του 2018 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

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



2. Προφίλ των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Συμμετοχή σε Επιτροπές για τ'Έτος 2019

Διοικητικό Συμβούλιο		Φύλο	Ηλικία	Θητεία	Λήξη Θητείας	Επιτροπές			
						Ελέγχου	Διαχείρισης Κινδύνων	Αποδοχών	Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)									
Βασίλειος Θ. Ράπανος		A	72	5	2022	-	-	-	-
Εκτελεστικά Μέλη									
Βασίλειος Ε. Ψάλτης ¹		Διευθύνων Σύμβουλος	A	51	1	2022	-	-	-
Σπύρος Ν. Φιλάρετος		Γενικός Διευθυντής	A	61	14	2022	-	-	-
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης		Γενικός Διευθυντής	A	60	14	2022	-	-	-
Γεώργιος Κ. Αρώνης ²			A	62	8	2022	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Μέλη									
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης			A	65	5	2022	M	-	M
Δημήτριος Π. Μαντζούνης ³			A	72	24	2022	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη									
Jean L. Cheval			A	70	1	2022	M	-	M
Carolyn G. Dittmeier			Θ	63	2	2022	Π	M	-
Richard R. Gildea			A	67	3	2022	-	M	Π
Shahzad A. Shahbaz			A	59	5	2022	-	-	-
Jan A. Vanhevel			A	71	3	2022	M	Π	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)									
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove			A	58	1	2022	M	M	M

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

¹ Διευθύνων Σύμβουλος από 2.1.2019
² Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έως 31.1.2020
³ Διευθύνων Σύμβουλος έως 2.1.2019 και Μη Εκτελεστικό Μέλος έως 31.12.2019

3. Σύνοψη και Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του έχει ως πρώτιστο μέλημά του την προώθηση των συμφερόντων της Τράπεζας, των Μετόχων και των

Εργαζομένων της, καθώς και λοιπών ενδιαφερομένων (κατά περίπτωση). Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τις διατάξεις των νόμων στο πλαίσιο του εταιρικού συμφέροντος, καθώς και την τήρηση των διαδικασιών έγκυρης και έγκαιρης ενημέρωσης και επικοινωνίας.

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

Το άρθρο 3 του ν. 3016/2002 ορίζει, μεταξύ άλλων, ότι ο αριθμός των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των Μελών. Επί συνόλου δεκατριών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ο αριθμός των Μη Εκτελεστικών Μελών ανέρχεται σε εννέα, ήτοι ποσοστό 69% του συνόλου των Μελών, υπερβαίνοντας κατ' αυτό τον τρόπο σημαντικά τον εκ του ν. 3016/2002 προβλεπόμενο ελάχιστο αριθμό τέτοιων Μελών (με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2019).

Σύμφωνα με το ως άνω άρθρο του ν. 3016/2002, δύο τουλάχιστον από τα Μη Εκτελεστικά Μέλη πρέπει να είναι και Ανεξάρτητα. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ο αντίστοιχος αριθμός υπερβαίνει, ως και ανωτέρω, τον εκ του νόμου ελάχιστο προβλεπόμενο και ανέρχεται σε πέντε, ήτοι ποσοστό 38% του συνόλου των Μελών.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου 2019



■ **31%** Εκτελεστικά Μέλη

■ **38%** Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ **31%** Μη Εκτελεστικά Μέλη

Σε συνέχεια της παραίτησης του κ. Δ.Π. Μαντζούνη από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και της εκλογής στη θέση αυτή του κ. Β.Ε. Ψάλτη, με ισχύ από τις 2.1.2019, οι οποίες έλαβαν χώρα κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 29.11.2018, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συγκροτήθηκε εκ νέου σε σώμα, σύμφωνα με το Καταστατικό, στη συνεδρίασή του που έλαβε χώρα στις 2.1.2019.

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 28.6.2019, η Γενική Συνέλευση ενημερώθηκε σχετικά με την εκλογή ενός νέου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, και συγκεκριμένα ότι:

- Στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που έλαβε χώρα στις 30.8.2018 ο κ. Ι.Σ. Dabdoub υπέβαλε την παραίτησή του από τη θέση του Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και από κάθε Επιτροπή αυτού.
- Στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που έλαβε χώρα στις 29.11.2018 ο κ. Β.Ε. Ψάλτης εξελέγη Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

- Στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που έλαβε χώρα στις 29.11.2018 ο κ. Δ.Π. Μαντζούνης υπέβαλε την παραίτησή του από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου με ισχύ από τις 2.1.2019.
- Με ομόφωνη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ο κ. Β.Ε. Ψάλτης ορίστηκε ως νέος Διευθύνων Σύμβουλος στις 2.1.2019.

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

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

Τα Πρακτικά των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του υπογράφονται στην επόμενη τακτική συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου και της εκάστοτε Επιτροπής αντίστοιχα. Οι υπογραφές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι δυνατόν να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Τα Μέλη συμμορφώνονται με τις επιταγές του άρθρου 83 του ν. 4261/2014 για τους συνδυασμούς θέσεων που μπορούν να κατέχουν ταυτόχρονα σε Διοικητικά Συμβούλια εταιρειών, δεν έχουν ίδια συμφέροντα, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του ν. 3016/2002, και τα Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη πληρούν τις κριτήρια ανεξαρτησίας που θέτει ο ν. 3016/2002 και ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

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

Κατά το 2019 το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 18 φορές. Η συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις –κατά μέσο όρο– ανήλθε σε ποσοστό 94% (με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2019).

Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο

94%

Το 2019 έλαβαν χώρα 2 συναντήσεις εκτός Τράπεζας επί θεμάτων στρατηγικής, με τη συμμετοχή όλων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμμετοχή 100%).

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει ως στόχο τη συμμετοχή των Μελών σε ποσοστό άνω του 85% στις συνεδριάσεις του. Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων έκρινε ότι οι λόγοι απουσίας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν βάσιμοι και δεν σημειώθηκαν αδικαιολόγητες απουσίες των Μελών από τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που απουσίασαν είχαν εγκαίρως ενημερώσει την Τράπεζα για τους λόγους της απουσίας τους.

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

2019 Ατομικά Ποσοστά Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε Συνεδριάσεις

Διοικητικό Συμβούλιο		Επιτροπή Ελέγχου	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων
Αριθμός Συνεδριάσεων	18	13	13	10	10
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)					
Βασίλειος Θ. Ράπανος	100%	-	-	-	-
Εκτελεστικά Μέλη					
Βασίλειος Ε. Ψάλτης ¹ Διευθύνων Σύμβουλος	94%	-	-	-	-
Σπύρος Ν. Φιλάρετος Γενικός Διευθυντής	100%	-	-	-	-
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης Γενικός Διευθυντής	94%	-	-	-	-
Γεώργιος Κ. Αρώνης ²	100%	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Μέλη					
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης	100%	100%	-	90%	100%
Δημήτριος Π. Μαντζούνης ³	83%	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη					
Jean L. Cheval	100%	100%	-	100%	100%
Carolyn G. Dittmeier	89%	100% Π	92%	-	-
Richard R. Gildea	89%	-	100%	100% Π	-
Shahzad A. Shahbaz	78%	-	-	-	100% Π
Jan A. Vanhevel	94%	92%	100% Π	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)					
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	100%	100%	100%	100%	100%
Π : Πρόεδρος / - : Το Μέλος δεν συμμετέχει στην Επιτροπή					
¹ Διευθύνων Σύμβουλος από 2.1.2019					
² Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έως 31.1.2020					
³ Διευθύνων Σύμβουλος έως 2.1.2019 και Μη Εκτελεστικό Μέλος έως 31.12.2019					

5. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Η συνολική αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του για το έτος 2018 πραγματοποιήθηκε από τη Nestor Advisors, εταιρεία συμβούλων επί θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης με έδρα στο Λονδίνο, με τη συνδρομή της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων. Η Ατομική Αξιολόγηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διεξήχθη από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

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

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

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων διαπίστωσε επίσης ότι τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσωπούν διαφορετικούς επιχειρηματικούς τομείς, προέρχονται από διαφορετικές γεωγραφικές περιοχές και διακρίνονται για την ποιότητα του χαρακτήρα τους, για την ακεραιότητά τους, για την ικανότητα ηγεσίας, διοίκησης, σκέψης και εποικοδομητικής συλλογικής εργασίας σε ομαδικό περιβάλλον, καθώς και για τις χρηματοοικονομικές τους

γνώσεις και για τις επαγγελματικές και τις επιχειρηματικές τους εμπειρίες. Το επίπεδο της εμπειρίας και των γνώσεων όλων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του κρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο πολύ υψηλό, ενώ το έργο τους εξαιρετικά αποδοτικό.

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

Σε συνέχεια της προαναφερθείσας αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Νοέμβριο πραγματοποιήθηκε επαναξιολόγηση της συλλογικής καταλληλότητας των Μελών του όσον αφορά τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία σύμφωνα με τις Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις («Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA - EBA»), με την υποστήριξη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

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

Με βάση τον εγκεκριμένο Συνοπτικό Πίνακα Συλλογικής Καταλληλότητας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε ότι, για να ενισχυθεί η συλλογική καταλληλότητά του, πρέπει να δοθεί έμφαση στη συνεχή εκπαίδευση και σε ενημερωτικές συναντήσεις και να τοποθετηθούν νέα Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη, ώστε να ενισχυθούν περαιτέρω οι συλλογικές γνώσεις σε ορισμένους τομείς. Και τα δύο μέτρα πρόκειται να υλοποιηθούν κατά τη διάρκεια του 2020.

Επαγγελματική Εμπειρία των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με βάση τον Συνοπτικό Πίνακα Συλλογικής Καταλληλότητας των Κοινών Κατευθυντήριων Γραμμών ESMA - EBA

Επαγγελματική Εμπειρία των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σε έτη)					
Μέλη	Επαγγελματική εμπειρία στον τραπεζικό ή στον χρηματοοικονομικό τομέα σε ιδρύματα μεγάλου μεγέθους εκτός της Alpha Bank	Επαγγελματική εμπειρία στον τραπεζικό ή στον χρηματοοικονομικό τομέα σε ιδρύματα μεσαίου μεγέθους εκτός της Alpha Bank	Επαγγελματική εμπειρία στον τραπεζικό ή στον χρηματοοικονομικό τομέα σε ιδρύματα μικρού μεγέθους εκτός της Alpha Bank	Προϋπηρεσία σε διοικητικές θέσεις	Επαγγελματική εμπειρία σε άλλους τομείς πέραν του διοικητικού ή του χρηματοοικονομικού τομέα (π.χ. ακαδημαϊκή σταδιοδρομία, άσκηση νομικού επαγγέλματος κ.λπ.)
Βασίλειος Θ. Ράπανος	15	-	3	13	28
Βασίλειος Ε. Ψάλτης	8	4	-	16	-
Σπύρος Ν. Φιλάρετος	-	-	-	32	-
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης	2	11	3	33	-
Γεώργιος Κ. Αρώνης	22	-	-	31	-
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης	-	-	5	32	-
Δημήτριος Π. Μαντζούνης	-	-	-	42	-
Jean L. Cheval	19	17	-	36	20
Carolyn G. Dittmeier	14	-	-	35	10
Richard R. Gildea	30	-	-	15	8
Shahzad A. Shahbaz	25	13	-	33	-
Jan A. Vanhevel	42	-	-	32	-
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	27	3,5	-	8	-

Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου από τα Μη Εκτελεστικά Μέλη

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου επιβεβαίωσαν σε συνεδρίασή τους ότι το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Επιτροπές του έχουν αναπτύξει αποτελεσματικές διαδικασίες σχετικά με τη λειτουργία τους.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη αξιολόγησαν επίσης την απόδοση των Εκτελεστικών Μελών και υπογράμμισαν την προσφορά καθενός από αυτά στην επίτευξη του ικανοποιητικού αποτελέσματος κατά την ευμετάβλητη οικονομική συγκυρία που διανύει η χώρα, καθώς και την άριστη συνεργασία τους με τους Μη Εκτελεστικούς ομολόγους τους.

Επιβεβαιώθηκε ότι τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν διαφορετικές δεξιότητες και γνώσεις με αποτέλεσμα να υπάρχει ποικιλομορφία απόψεων.

Διαπιστώθηκε επίσης ότι τα Μέλη συμμετέχουν πλήρως και εποικοδομητικά στις εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του και με αυτό τον τρόπο συμβάλλουν στην ομαλή και αποτελεσματική διοίκηση της Τράπεζας. Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι αποτελεσματικά

στην άσκηση των καθηκόντων τους και οι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και των Επιτροπών του κρίνονται παραγωγικές.

Κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων τα Μέλη λειτουργούν σε κλίμα εμπιστοσύνης και αισθάνονται ελεύθερα να εκφράσουν τις απόψεις τους. Επίσης, συμμετέχουν ενεργά και δεν διστάζουν να θέτουν απαιτητικά ερωτήματα.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη επιβεβαίωσαν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει τα σωστά κριτήρια ηθικής και συμμόρφωσης σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο που ισχύει για ολόκληρο τον Όμιλο.

6. Προγράμματα Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

Συγκεκριμένα, το 2019 σε όλα τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προσφέρθηκαν ενημερωτικά προγράμματα επί των ακόλουθων θεμάτων:

- Σχέδια μείωσης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων:
 - Συστημική προσέγγιση για τη μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Πιστώσεων των ελληνικών τραπεζών, Τράπεζα της Ελλάδος
 - Πρόταση για την εισαγωγή Σχεδίου Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων, Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
- Πολυασφαλιστήρια Συμβόλαια Ομίλου:
 - Bankers Blanket Bond και Civil Insurance Policy (AXA και AON)
- Ψηφιακός Μετασχηματισμός / Κυβερνοασφάλεια / Χρηματοοικονομική Τεχνολογία (Fintech):
 - Η Κυβερνοασφάλεια στον Χρηματοπιστωτικό Τομέα
- Η εξέλιξη του ρόλου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
- Ανθρώπινο Δυναμικό / Εργατικό Δίκαιο

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

7. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συστήσει μόνιμες ή έκτακτες Επιτροπές για να συνδράμουν στην εκπλήρωση των καθηκόντων του, να διευκολύνουν τις δραστηριότητές του και να υποστηρίξουν αποτελεσματικά τη λήψη αποφάσεων.

Οι Επιτροπές έχουν συμβουλευτικό ρόλο, αλλά δύνανται επίσης να αναλάβουν συγκεκριμένες αρμοδιότητες που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η κάθε Επιτροπή διαθέτει τον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος καθορίζει τη σύνθεση, τη θητεία, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της.

Τα Μέλη των Επιτροπών τοποθετούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων. Οι Επιτροπές απαρτίζονται από Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Δύνανται να συνεπικουρούνται στο έργο τους από άλλα πρόσωπα, μεταξύ των οποίων και εξωτερικοί σύμβουλοι.

Η κύρια αποστολή των Επιτροπών είναι η εξέταση των θεμάτων που εμπíπτουν στις αρμοδιότητές τους, η προετοιμασία σχεδίων αποφάσεων προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο και η υποβολή σχετικών ενημερώσεων, εκθέσεων, βασικών πληροφοριών και εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι Επιτροπές υποβάλλουν τακτικά αναφορές σχετικά με το έργο τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιτροπή Ελέγχου

Πρόεδρος:	Carolyn G. Dittmeier
Αριθμός Μελών:	5
Συχνότητα συνεδριάσεων:	Κατ' ελάχιστον μηνιαίως
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2019:	13
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	98% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2019)

Σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου



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

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου στις 31.12.2019)

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

Η Επιτροπή Ελέγχου:

- Εποπτεύει τις διαδικασίες χρηματοοικονομικής



πληροφόρησης για την κατάρτιση των Ετήσιων και των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου.

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

Τουλάχιστον ένα Μέλος πρέπει να είναι Ορκωτός Ελεγκτής

Λογιστής σε αναστολή ή συνταξιούχος Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής ή να έχει λογιστική/ελεγκτική γνώση και εμπειρία.

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος τροποποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2019 και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Πρόεδρος:	Jan A. Vanhevel
Αριθμός Μελών:	4
Συχνότητα συνεδριάσεων:	Κατ' ελάχιστον μηνιαίως
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2019:	13
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	98% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2019)

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων



■ **75%** Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ **25%** Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων στις 31.12.2019)

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

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων:

- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην προώθηση της ορθής προσέγγισης της διαχείρισης κινδύνων σε όλα τα επίπεδα της Τράπεζας και του Ομίλου, ενισχύοντας την επίγνωση των κινδύνων και προάγοντας την ανοικτή επικοινωνία σε όλο τον Οργανισμό.
- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην παρακολούθηση της επίτευξης των στόχων που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων, ειδικά στους τομείς των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και του δείκτη κεφαλαίων.
- Ελέγχει και προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό



Συμβούλιο τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων.

- Εξετάζει και προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο ετησίως το πλαίσιο και τη δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου.
- Καθορίζει τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων σε όλη την Τράπεζα και σε όλο τον Όμιλο, σε ό,τι αφορά τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και τον περιορισμό των κινδύνων.
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση ή συχνότερα, εάν είναι απαραίτητο, την καταλληλότητα των συστημάτων εντοπισμού και μέτρησης κινδύνων, τις μεθοδολογίες και τα υποδείγματα, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας που παρέχεται από την υποδομή Πληροφορικής της Τράπεζας να καταγράφονται, να αναφέρονται, να αθροίζονται και να τυγχάνουν επεξεργασίας πληροφορίες σχετικές με τους κινδύνους.
- Επισκοπεί τακτικά, τουλάχιστον μία φορά ετησίως, το Πλαίσιο Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP), το Πλαίσιο Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) και τους στόχους που αφορούν τους σχετικούς δείκτες και προτείνει την έγκρισή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αξιολογεί τη συνολική αποτελεσματικότητα του σχεδιασμού διαχείρισης κεφαλαίων, των διαδικασιών και των συστημάτων κατανομής κεφαλαίων και την κατανομή των κεφαλαιακών απαιτήσεων ανά είδος κινδύνου.

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

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος τροποποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2019 και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

Κοινή Συνεδρίαση Επιτροπής Ελέγχου και Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Συχνότητα συνεδριάσεων:	Τριμηνιαίως
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2019:	6
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	100%
Αρμοδιότητες:	
<ul style="list-style-type: none"> • Επισκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων τριμήνου • Επισκόπηση Θεμάτων Λειτουργικού Κινδύνου 	

Επιτροπή Αποδοχών

Πρόεδρος:	Richard R. Gildea
Αριθμός Μελών:	4
Συχνότητα συνεδριάσεων:	Κατ' ελάχιστον τριμηνιαίως
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2019:	10
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	98% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2019)

Σύνθεση Επιτροπής Αποδοχών



■ 50% Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ 50% Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών στις 31.12.2019)

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

Η Επιτροπή Αποδοχών:

- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο ώστε αυτό να διασφαλίζει ότι οι Πολιτικές Αποδοχών είναι σύμφωνες με τις αξίες, τις αρχές, την επιχειρησιακή στρατηγική, τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Παρέχει την υποστήριξη και τις συμβουλές της στα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με



τον σχεδιασμό των Πολιτικών Αποδοχών για την Τράπεζα και για τις Εταιρείες του Ομίλου, σύμφωνα με τις σχετικές νομοθετικές και εποπτικές διατάξεις.

- Είναι αρμόδια για την προετοιμασία των αποφάσεων που πρόκειται να ληφθούν από τα Μη Εκτελεστικά Μέλη αναφορικά με τις αποδοχές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Επισκοπεί το πλαίσιο μεταβλητών αποδοχών. Συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο επί προγραμμάτων μεταβλητών αποδοχών, εφόσον επιτρέπονται, για το Προσωπικό και για τα Στελέχη της Τράπεζας και του Ομίλου και προτείνει το συνολικό ποσό για δαπάνες μεταβλητών αποδοχών για την Τράπεζα και για τον Όμιλο.
- Σε ετήσια βάση επισκοπεί και αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο ευρήματα σχετικά με τα στοιχεία αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου, προκειμένου να παρακολουθείται η διαρκής εφαρμογή των Πολιτικών Αποδοχών, να αξιολογείται η ευθυγράμμιση με τους εταιρικούς στόχους και να διασφαλίζεται η πλήρης εναρμόνιση του προγράμματος αποδοχών με το προφίλ κινδύνου και με τους στόχους που αφορούν τους κινδύνους.
- Αξιολογεί τους μηχανισμούς και τα συστήματα που έχουν υιοθετηθεί ώστε να διασφαλίζεται ότι στο σύστημα αποδοχών λαμβάνονται ορθώς υπόψη κάθε είδος κινδύνου και τα επίπεδα ρευστότητας και κεφαλαίων, καθώς και ότι οι Πολιτικές Αποδοχών συνολικά υιοθετούν και προάγουν την άρτια και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και είναι ευθυγραμμισμένες με την επιχειρησιακή στρατηγική, τους στόχους, τις εταιρικές αρχές, τις αξίες και το μακροπρόθεσμο συμφέρον της Τράπεζας.
- Επιβλέπει τη διαδικασία αξιολόγησης των Ανώτερων Στελεχών και των Κατόχων Καίριων Θέσεων διασφαλίζοντας ότι αυτή εφαρμόζεται με επάρκεια και σύμφωνα με τις διατάξεις της σχετικής Πολιτικής της Τράπεζας.

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

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος τροποποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2019 και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/symboulia-kai-epitropes>).

Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων

Πρόεδρος:	Shahzad A. Shahbaz
Αριθμός Μελών:	4
Συχνότητα συνεδριάσεων:	Κατ' ελάχιστον τριμηνιαίως
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2019:	10
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	100% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2019)

Σύνθεση Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων



■ 50% Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ 50% Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων στις 31.12.2019)

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

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων:

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



ότι οι Κανονισμοί Λειτουργίας εξακολουθούν να πληρούν τον σκοπό τους και ευθυγραμμίζονται με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, καθώς και με τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

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

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος τροποποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2019 και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernesi/sumboulia-kai-epitropes>).

Συνεδρίαση Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός Μελών:	9
Συχνότητα συνεδριάσεων:	Κατ' ελάχιστον μία φορά ετησίως
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2019:	1
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	100%

Συνεδρίαση Μη Εκτελεστικών Μελών



■ 56% Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ 44% Μη Εκτελεστικά Μέλη

Οι κύριες αρμοδιότητες των Μη Εκτελεστικών Μελών περιγράφονται ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά ως ακολούθως:

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

Ε. ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Οι Επιτροπές που απαρτίζονται από Μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας είναι η Εκτελεστική Επιτροπή, η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo), τα Συμβούλια Πιστοδοτήσεων (Εξυπηρετούμενων και Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων) και η Επιτροπή Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση.

1. Εκτελεστική Επιτροπή

Σύμφωνα με τον Νόμο 4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο συστήνει Εκτελεστική Επιτροπή από 2.12.2019.

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

Ενδεικτικά, οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται σε αυτά, την κατάρτιση της στρατηγικής, του επιχειρησιακού σχεδίου και του ετήσιου προϋπολογισμού της Τράπεζας και του Ομίλου, προκειμένου να υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό

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

2. Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo)

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo) εξετάζει θέματα Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού, αποφασίζει για αυτά και παρακολουθεί την εξέλιξη των αποτελεσμάτων, του προϋπολογισμού, του σχεδίου χρηματοδότησης, της κεφαλαιακής επάρκειας και εν γένει των χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τράπεζας και του Ομίλου εγκρίνοντας σχετικές ενέργειες και πολιτικές. Επίσης, εγκρίνει την πολιτική επιτοκίων, τη δομή των επενδυτικών χαρτοφυλακίων και τα συνολικά όρια κινδύνων αγοράς, επιτοκίων και ρευστότητας.

3. Συμβούλια Πιστοδοτήσεων (Εξυπηρετούμενων και Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων)

Τα Συμβούλια Πιστοδοτήσεων εγκρίνουν νέες προτάσεις πιστοδότησης ή αναδιάρθρωσης για Εξυπηρετούμενα και για Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια.

4. Επιτροπή Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση

Η Επιτροπή Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση σχεδιάζει, προτείνει και εφαρμόζει τη στρατηγική για τη διαχείριση ανοιγμάτων σε καθυστέρηση ανά Επιχειρησιακή Μονάδα (Wholesale Banking, Retail Banking), γεωγραφική περιοχή, προϊόν, δραστηριότητα, τομέα κ.λπ.

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

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την Πολιτική Διαφοροποίησης που καθορίζει τις αρχές και την προσέγγιση για την επίτευξη της διαφοροποίησης τόσο στο Διοικητικό Συμβούλιο όσο και στο Προσωπικό σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο αλλά και τις βέλτιστες ευρωπαϊκές πρακτικές.

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

1. Διοικητικό Συμβούλιο

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

Ένα Διοικητικό Συμβούλιο που χαρακτηρίζεται πραγματικά από διαφοροποίηση επιτρέπει να υπάρχουν διαφορές

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

Ηλικιακή Κατανομή των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



- 31% 50 - 60
- 46% 61 - 70
- 23% άνω των 70

Τομείς Σπουδών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



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

Ιθαγένεια των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



- 8% Βελγική
- 15% Βρετανική
- 8% Ολλανδική
- 8% Γαλλική
- 53% Ελληνική
- 8% Αμερικανική

Διαφοροποίηση ως προς το Φύλλο στο Διοικητικό Συμβούλιο



- 92% Άρρεν
- 8% Θήλυ

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

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

2. Προσωπικό

Η παροχή ίσων ευκαιριών απασχόλησης και εξέλιξης για όλους τους Εργαζομένους δεν αποτελεί απλώς νομική υποχρέωση, αλλά ακρογωνιαίο λίθο της πολιτικής της Τράπεζας για το Ανθρώπινο Δυναμικό. Η πολιτική αυτή ενσωματώνεται στις διαδικασίες και στις πρακτικές διοίκησης του Ανθρώπινου Δυναμικού σε κάθε χώρα όπου έχει παρουσία η Τράπεζα και εξασφαλίζει την τήρησή τους. Επιδιώκοντας να τηρήσει εμπράκτως την ισότητα των φύλων και να αντιμετωπίσει το χαμηλό ποσοστό γυναικών σε θέσεις ευθύνης, στοιχεία που χαρακτηρίζουν την ελληνική αγορά εργασίας, η Τράπεζα μέσω μίας σειράς μέτρων, τα

οποία αφενός ευνοούν την εναρμόνιση επαγγελματικής και προσωπικής ζωής και αφετέρου προωθούν την ισότητα στη μεταχείριση, καθώς και την αξιολογική εξέλιξη του Προσωπικού, δίνει ίσες ευκαιρίες ανέλιξης στις γυναίκες Εργαζόμενες.

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

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

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

Εργαζόμενοι που κατέχουν Διευθυντικές Θέσεις* στις 31.12.2019

Φύλο	Ηλικιακή Κατανομή στις 31.12.2019					Ποσοστό (%)
	18-25	26-40	41-50	51+	Σύνολο	
Άρρεν	0	32	229	182	443	62,93
Θήλυ	0	18	171	72	261	37,07
Σύνολο:	0	50	400	254	704	100,00
Ποσοστό (%)	0,00	7,10	56,82	36,08	100,00	

Μορφωτικό επίπεδο	Κατανομή 31.12.2019	Ποσοστό (%)
Μεταπτυχιακή εκπαίδευση (Master's, PhD)	312	44,32
Τριτοβάθμια εκπαίδευση (A.E.I., T.E.I.)	206	29,26
Απόφοιτοι Λυκείου	186	26,42
Σύνολο	704	100,00

* Ως Διευθυντικές Θέσεις ορίζονται οι θέσεις από Διευθυντή Καταστήματος και άνω.

Η διαμόρφωση του ποσοστού και του αριθμού των Εργαζομένων σε διευθυντικές θέσεις ανά μορφωτικό επίπεδο καταδεικνύει ότι οι Εργαζόμενοι σε διευθυντικές θέσεις με μεταπτυχιακή εκπαίδευση αντιπροσωπεύουν κατά το 2019 το μεγαλύτερο ποσοστό, ήτοι 44%.

Ζ. ΑΠΟΔΟΧΕΣ

1. Πολιτική Αποδοχών Alpha Bank και Εταιρειών Ομίλου

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

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

Για τον καθορισμό των σταθερών αποδοχών λαμβάνονται υπόψη, εκτός των προβλεπομένων από την εργατική νομοθεσία και από τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας, τα δεδομένα της αγοράς και η βαρύτητα της θέσης που έkaστος κατέχει. Η αξιολόγηση των θέσεων εργασίας είναι θεμελιώδης για μία αντικειμενική και δίκαιη Πολιτική Αποδοχών. Επίσης, το σύστημα διοίκησης της απόδοσης παρακινεί για διακεκριμένα μακροπρόθεσμα αποτελέσματα



χωρίς να ενθαρρύνει την υπέρμετρη ανάληψη κινδύνων. Συγκεκριμένα, η αξιολόγηση της απόδοσης ενός Στελέχους προκύπτει από την επίτευξη των στόχων του, που περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα των εργασιών, την τήρηση των εσωτερικών διαδικασιών, τις σχέσεις με τους Πελάτες και τη διοίκηση των υφισταμένων του, αλλά και από ποιοτικά κριτήρια ιδιοτήτων της προσωπικότητας που εκδηλώνονται κατά την άσκηση των καθηκόντων του. Η

σωστή και επιλεκτική εφαρμογή της πολιτικής μεταβλητών αποδοχών θεωρείται ως απαραίτητο εργαλείο διοίκησης των ανθρώπινων πόρων, καθώς και προσέλκυσης ή/και διατήρησης Στελεχών σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου, στοιχεία τα οποία συμβάλλουν σημαντικά στην επίτευξη των μακροπρόθεσμων επιχειρησιακών στόχων της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου.

2. Αποδοχές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2019

Αποδοχές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2019 (1.1.2019 - 31.12.2019), σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, άρθρο 450.

	Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	
	Μη Εκτελεστικά	Εκτελεστικά
Αριθμός δικαιούχων	9	4
Σύνολο σταθερών αποδοχών (Ποσά σε Ευρώ)	1.101.083,33	1.515.642,59
Σύνολο μεταβλητών αποδοχών με διάκριση σε:		
Μετρητά	-	-
Μετοχές	-	-
Χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές	-	-
Άλλες κατηγορίες	-	-
Ποσά αναβαλλόμενων αποδοχών με διάκριση σε:		
Κατοχυρωμένες	-	-
Μη κατοχυρωμένες	-	-
Ποσά αναβαλλόμενων αποδοχών που έχει αποφασιστεί να καταβληθούν, καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση	-	-
Αριθμός δικαιούχων που έλαβε πληρωμή λόγω πρόσληψης	-	-
Συνολικό ποσό πληρωμής λόγω πρόσληψης	-	-
Αριθμός δικαιούχων που έλαβε αποζημίωση λόγω αποχώρησης	-	1
Συνολικό ποσό αποζημίωσης λόγω αποχώρησης	-	337.950,00
Υψηλότερο ποσό που καταβλήθηκε ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης σε μεμονωμένο άτομο	-	337.950,00

Αποδοχές των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το Έτος 2019

(Ποσά σε ευρώ)

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	Σύνολο αποδοχών των Μελών	Επιτροπές			
		Ελέγχου	Διαχείρισης Κινδύνων	Αποδοχών	Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)					
Βασίλειος Θ. Ράπανος	259.000,00	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Μέλη					
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης	109.000,00	Μ	-	Μ	Μ
Δημήτριος Π. Μαντζούνης ¹	54.083,33	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη					
Jean L. Cheval	109.000,00	Μ	-	Μ	Μ
Carolyn G. Dittmeier	134.000,00	Π	Μ	-	-
Richard R. Gildea	109.000,00	-	Μ	Π	-
Shahzad A. Shahbaz	84.000,00	-	-	-	Π
Jan A. Vanhevel	134.000,00	Μ	Π	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του ν. 3864/2010)					
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	109.000,00	Μ	Μ	Μ	Μ
Σύνολο	1.101.083,33				
Π : Πρόεδρος / Μ: Μέλος / - : Το Μέλος δεν συμμετέχει στην Επιτροπή					
¹ Διευθύνων Σύμβουλος έως 2.1.2019 και Μη Εκτελεστικό Μέλος έως 31.12.2019					

Συγκεκριμένα, όσον αφορά τα ποσά των αποδοχών, από 1.1.2019 ισχύουν τα ακόλουθα:

- A. Η αμοιβή του Μη Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε Ευρώ 259.000 ετησίως.
- B. Η ελάχιστη, ανά δικαιούχο, κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ανέρχεται σε Ευρώ 59.000 ετησίως.
- Γ. Η ελάχιστη, ανά δικαιούχο, κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως. Η ελάχιστη κατ' αποκοπή αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 50.000 ετησίως.
- Δ. Η ελάχιστη, ανά δικαιούχο, κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας

ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως. Η ελάχιστη κατ' αποκοπή αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 50.000 ετησίως.

- E. Η ελάχιστη, ανά δικαιούχο, κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 12.500 ετησίως. Η ελάχιστη κατ' αποκοπή αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως.
- ΣΤ. Η ελάχιστη, ανά δικαιούχο, κατ' αποκοπή αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 12.500 ετησίως. Η ελάχιστη κατ' αποκοπή αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως.



- Ζ. Κανένα Μέλος δεν λαμβάνει αμοιβές για τη συμμετοχή του σε περισσότερες των τριών Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο είναι εκ παραλλήλου Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνει αμοιβή μόνο για μία από αυτές. Μόνο στην περίπτωση που το Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι Πρόεδρος σε μία από τις προαναφερθείσες Επιτροπές λαμβάνει αμφότερες τις αντίστοιχες αμοιβές.
- Θ. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων και ο Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών λαμβάνουν ποσό το οποίο ισούται με το διπλάσιο του ποσού που λαμβάνει ένα Μέλος της αντίστοιχης Επιτροπής.
- Ι. Τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν αμοιβή ως Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την πάγια πρακτική της Τράπεζας.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΦΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της ALPHA BANK A.E.

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η Τράπεζα) και των θυγατρικών αυτής (η Τράπεζα και ο Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Τράπεζα και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
------------------------------	--

<p>Αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος</p>	<p>Πώς αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου</p>
--	--

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος της Τράπεζας και του Ομίλου ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε € 34.539 εκατ. και € 38.959 εκατ. αντίστοιχα (€ 35.311 εκατ. για την Τράπεζα και € 39.910 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018), και οι ζημιές απομειώσεως δανείων (χρέωση περιόδου) ανήλθαν σε € 746 εκατ. και € 822 εκατ. αντίστοιχα για την Τράπεζα και τον Όμιλο κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 (€ 1.425 εκατ. για την Τράπεζα και € 1.641 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018).

Η Τράπεζα και ο Όμιλος σχηματίζουν πρόβλεψη απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος, θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου, λόγω του υψηλού βαθμού κρίσης που ασκεί η Διοίκηση και την ύπαρξη εκτιμήσεων που εμπεριέχουν σημαντικό πιστωτικό κινδύνου, τόσο σε ατομική όσο και σε συλλογική βάση.

Η επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος, θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου, λόγω του υψηλού βαθμού κρίσης που ασκεί η Διοίκηση και την ύπαρξη εκτιμήσεων που εμπεριέχουν σημαντικό επίπεδο υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας.

Τα κυριότερα σημεία που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης και εκτιμήσεων από την Διοίκηση περιλαμβάνουν:

- Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την ταξινόμηση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε στάδια.
- Τις διερμηνείες των λογιστικών αρχών, τις παραδοχές και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την ανάπτυξη των μοντέλων και για την επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών αναφορικά με την Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default), της Ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default) και του Ανοιγματος σε αθέτηση (Exposure at Default).
- Τις παραδοχές για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών εισροών των απομειωμένων ανοιγμάτων, τα οποία αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση, συμπεριλαμβανομένων της επιλογής της μεθόδου αξιολόγησης και των παραδοχών για αποτίμηση των εξασφαλίσεων.
- Τα δεδομένα και τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της επίδρασης πολλαπλών οικονομικών σεναρίων.
- Τις προσαρμογές που κάνει η Διοίκηση στα αποτελέσματα των μοντέλων προκειμένου να ενσωματώσει γεγονότα που δεν αποτυπώνονται στα μοντέλα και τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται.

Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και πολιτικές για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τα Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος και τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στις Σημειώσεις 1.2.12, 11, 19 και 40 των εταιρικών και 1.2.13, 11, 19 και 43 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αντίστοιχα.

Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στην αξιολόγηση του κινδύνου, αξιολογήσαμε τις μεθοδολογίες απομείωσης και τις παραδοχές που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με το σημαντικό θέμα ελέγχου, περιλαμβάνοντας, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες διαδικασίες ελέγχου:

- Αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου επί των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου επί των εφαρμοζόμενων μεθοδολογιών, των σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων που εφαρμόζει η Διοίκηση, την επίβλεψη και επικύρωση των μοντέλων, των προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων, της ακρίβειας και πληρότητας των δεδομένων, της επίβλεψης του πιστωτικού κινδύνου και των πολλαπλών οικονομικών σεναρίων. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, διενεργήσαμε τις ελεγκτικές μας διαδικασίες με την υποστήριξη ειδικών εμπειρογνομόνων επί του πιστωτικού κινδύνου.
- Αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου επί της επιμέτρησης της απομείωσης των ανοιγμάτων που αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση, συμπεριλαμβανομένων των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου επί της καταλληλότητας της μεθόδου επιμέτρησης, της αποτίμησης των εξασφαλίσεων και των παραδοχών για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών εισροών.
- Με την υποστήριξη εξειδικευμένων στελεχών μας, αξιολογήσαμε την μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε στα μοντέλα και τα τεκμήρια που υποστηρίζουν την καταλληλότητα των παραδοχών αναφορικά με την πιθανότητα της αθέτησης, της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης και του ανοίγματος σε αθέτηση. Η εργασία μας συμπεριέλαβε την αξιολόγηση της καταλληλότητας του σχεδιασμού των μοντέλων, του κώδικα που αυτά χρησιμοποιούν, την επαναεκτέλεση των υπολογισμών ορισμένων παραμέτρων των μοντέλων υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου και σε δειγματοληπτική βάση την εξέταση της λογικότητας του αποτελέσματος που προέκυψε από τα μοντέλα, συγκρίνοντάς τα με πραγματικά στοιχεία.
- Για να αξιολογήσουμε την ακρίβεια και πληρότητα των δεδομένων ελέγχσαμε σε δειγματοληπτική βάση τους κυριότερους παραμέτρους που χρησιμοποιήθηκαν για υπολογισμό της πιθανότητας αθέτησης, της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης και του ανοίγματος σε αθέτηση προκειμένου για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στο τέλος της χρήσης.
- Με την υποστήριξη εξειδικευμένων στελεχών μας, αξιολογήσαμε το εύλογο του βασικού και των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων, καθώς και την στάθμιση της πιθανότητας πραγματοποίησης αυτών συγκρίνοντας τα αποτελέσματα αυτών με δεδομένα από μια σειρά εξωτερικών πηγών. Επιπρόσθετα αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των προβλεπόμενων μακροοικονομικών μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας, τον Δείκτη Τιμών Οικιστικών Ακινήτων και τον Δείκτη Τιμών Επαγγελματικών Ακινήτων που χρησιμοποιήθηκαν σε αυτά.

- Λήψη και εξέταση τεκμηρίων αναφορικά με την έγκαιρη αναγνώριση των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, και την έγκαιρη αναγνώριση των απομειωμένων ανοιγμάτων.
- Αξιολόγηση, σε δειγματοληπτική βάση, του εύλογου των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της απομείωσης των ανοιγμάτων που αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση, συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησης των εξασφαλίσεων (επίσης με την υποστήριξη ειδικών εμπειρογνομώνων για τον έλεγχο της αξίας των ακινήτων) καθώς και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των μελλοντικών προεξοφλημένων ταμειακών ροών.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου, εστιάζοντας κυρίως στην μεθοδολογία που εφαρμόστηκε και την τεκμηρίωση της διαδικασίας για την υιοθέτηση των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν υποβάλλοντας σε κριτική ανάλυση τις βασικές παραδοχές, αξιολογώντας την μεθοδολογία υπολογισμού, συγκρίνοντας τα αποτελέσματα με πραγματικά δεδομένα και άλλα υποστηρικτικά τεκμήρια και λαμβάνοντας υπόψη τις σημαντικότερες εξελίξεις σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, την γνώση και την εμπειρία μας στον Τραπεζικό κλάδο.
- Δεδομένης της πολυπλοκότητας και της ιδιαίτερα λεπτομερούς περιγραφής των σχετικών γνωστοποιήσεων, αξιολογήσαμε την πληρότητα και την επάρκεια αυτών σε συνάρτηση με τις απαιτήσεις των σχετικών λογιστικών προτύπων.

Ανακτησιμότητα Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας και του Ομίλου ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε € 5.233 εκατ. και € 5.174 εκατ. αντίστοιχα, σε σύγκριση με € 5.340 εκατ. και € 5.291 εκατ. αντίστοιχα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Η επιμέτρηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς απαιτεί υψηλό βαθμό κρίσης και σημαντικές παραδοχές από την Διοίκηση σχετικά με την ικανότητα ύπαρξης επαρκών μελλοντικών φορολογητέων κερδών.

Οι πιο σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις περιλαμβάνονται στο επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου αναφορικά με τα προβλεπόμενα επίπεδα εσόδων και κόστους.

Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στις σημειώσεις 1.2.15, 13 και 25 των εταιρικών και 1.2.16, 13 και 25 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, εκτιμήσαμε τη μέθοδο που χρησιμοποιήθηκε από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και εξετάσαμε τόσο τον προϋπολογισμό όσο και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογικών κερδών.

Η αξιολόγησή μας συμπεριέλαβε τα ακόλουθα στοιχεία, ενώ ενεπλόκησαν και εξειδικευμένα στελέχη μας σε φορολογικά θέματα:

- Αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με την κατάρτιση και έγκριση των προϋπολογισμών και προβλέψεων, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τις σημαντικές εκτιμήσεις, τα δεδομένα, τον υπολογισμό και τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν.
- Αξιολογήσαμε το εύλογο των προβλέψεων για τα μελλοντικά έσοδα, υποβάλλοντας σε κριτική ανάλυση και αξιολόγηση τις υποκείμενες επιχειρηματικές στρατηγικές, συγκρίνοντας με τους ανταγωνιστές και τις τάσεις της αγοράς και συγκρίνοντας κατά ποσο οι προβλέψεις που έχει πραγματοποιήσει η Διοίκηση στο παρελθόν, συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων αναφορικά με την μείωση του κόστους, συγκρίνονται με τα πραγματικά αποτελέσματα, προκειμένου να αξιολογήσουμε την ακρίβεια της διαδικασίας των προβλέψεων.
- Ελέγξαμε την καταλληλότητα των προσαρμογών της Διοίκησης για την μετατροπή των λογιστικών κερδών σε φορολογητέα κέρδη και αξιολογήσαμε τις παραδοχές όσον αφορά τον χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να ανακτηθούν.

Γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων σχετικές με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Οι διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Τράπεζας και του Ομίλου εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τα πληροφοριακά συστήματα που υποστηρίζουν αυτοματοποιημένες λογιστικές διαδικασίες και διαδικασίες συμφωνίας, δημιουργώντας ένα πολύπλοκο περιβάλλον πληροφορικής που επηρεάζει το σύνολο των λειτουργιών και στο οποίο σημαντικός αριθμός συναλλαγών επεξεργάζονται καθημερινά σε πολλαπλές τοποθεσίες.

Το παραπάνω θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς είναι κρίσιμο οι εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με τη διαχείριση προσβάσεων, τη διαχείριση αλλαγών που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα και τη διαχείριση των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής, να έχουν σχεδιαστεί και να λειτουργούν αποτελεσματικά προκειμένου να εξασφαλίζεται η πληρότητα και ακρίβεια των οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που παράγουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των γενικών εσωτερικών δικλίδων ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες συμπεριέλαβαν την αξιολόγηση των δικαιωμάτων πρόσβασης σε εφαρμογές, σε λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων, τη διαδικασία που ακολουθήθηκε για τις αλλαγές που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα καθώς και των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής.

Συνοπτικά, οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, την εξέταση:

- Των διαδικασιών απόδοσης και ανάκλησης δικαιωμάτων πρόσβασης στους χρήστες.
- Της παροχής προνομιακής πρόσβασης σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων.
- Της διαδικασίας περιοδικού ελέγχου των δικαιωμάτων των χρηστών στα πληροφοριακά συστήματα.
- Της διαδικασίας διαχείρισης αλλαγών σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων (π.χ. αίτημα χρήστη, δοκιμές αποδοχής από τους χρήστες και παροχή τελικής έγκρισης προκειμένου να τεθεί σε παραγωγή).
- Των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων - Συνέχεια

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Κατανοούμε τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Τράπεζα και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την διενέργεια του ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

- α) Στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Νόμου 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 - 151 και 153 - 154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Νόμου 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Τράπεζα και τον Όμιλο και το περιβάλλον αυτού, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί στην Τράπεζα και στον Όμιλο από την ελεγκτική εταιρεία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited («DTTL»), κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 γνωστοποιούνται στις Σημειώσεις 43 και 46 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αντίστοιχα. Επιπλέον, επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες ποσού € 0,057 εκατ. και € 0,196 εκατ. έχουν παρασχεθεί στην Τράπεζα και τον Όμιλο αντίστοιχα, από τις υπόλοιπες εταιρείες της DTTL, και των αντίστοιχων συνεργατών τους.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30 Ιουνίου 2017 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Η χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019 είναι η τρίτη χρονιά διορισμού μας ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού,

151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E120

Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2019



ALPHA BANK



Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019	31.12.2018*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		2.022.356	2.278.188
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(475.088)	(522.143)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.547.268	1.756.045
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		432.022	410.448
Προμήθειες έξοδα		(91.893)	(79.396)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	340.129	331.052
Έσοδα από μερίσματα	4	1.072	1.344
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	6	(16.054)	(117)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	414.580	462.789
Λοιπά έσοδα	7	35.851	49.690
Σύνολο λοιπών εσόδων		435.449	513.706
Σύνολο εσόδων		2.322.846	2.600.803
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(459.938)	(475.325)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	8	(49.615)	
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(483.204)	(528.236)
Αποσβέσεις	22, 23, 24	(144.532)	(102.027)
Λοιπά έξοδα	10	(37.387)	(52.656)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(1.174.676)	(1.158.244)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	11,12	(990.415)	(1.730.647)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	21	(12.603)	(1.265)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		145.152	(289.353)
Φόρος εισοδήματος	13	(48.027)	342.312
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος		97.125	52.959
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		97.010	52.961
Τρίτους		115	(2)
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	14	0,06	0,03

Ο Όμιλος, από 1.1.2019, εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Π. 16 αναδρομικά, χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση των κονδυλίων της συγκριτικής χρήσης, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου, αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην Καθαρή Θέση της 1.1.2019 και ως εκ τούτου τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

* Τα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων της συγκριτικής χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλύεται στη σημείωση 50.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 93-348) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019	31.12.2018
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		97.125	52.959
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		523.929	(556.366)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών		(130.463)	(2.719)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού		(1.486)	11.002
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών			(149)
Φόρος εισοδήματος	13	(114.779)	159.240
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		277.201	(388.992)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	31	(11.325)	1.171
Κέρδη/(Ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		(9.282)	(7.314)
Φόρος εισοδήματος	13	6.650	493
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(13.957)	(5.650)
Σύνολο λοιπών αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		263.244	(394.642)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		360.369	(341.683)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		360.261	(341.681)
Τρίτους		108	(2)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 93-348) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	15	2.028.335	1.928.205
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	3.332.690	2.500.492
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	17	18.751	8.339
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.009.193	725.173
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	19	39.266.269	40.228.319
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	20		
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	20α	7.557.499	6.961.822
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	20γ	1.070.730	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20β	55.541	42.794
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	21	13.385	23.194
Επενδύσεις σε ακίνητα	22	485.836	493.161
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	23	852.332	734.663
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24	492.346	434.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	5.174.297	5.290.763
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	26	1.536.898	1.363.685
		62.894.102	60.734.703
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	48	563.519	272.037
Σύνολο Ενεργητικού		63.457.621	61.006.740
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27	10.261.283	10.456.359
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.446.915	1.147.895
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	40.364.284	38.731.835
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	1.088.693	943.334
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	30	39.873	41.272
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	25	31.865	18.681
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	31	90.932	86.744
Λοιπές υποχρεώσεις	32	1.057.844	908.515
Προβλέψεις	33	599.541	527.386
		54.981.230	52.862.021
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	48	801	1.603
Σύνολο Υποχρεώσεων		54.982.031	52.863.624
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας			
Μετοχικό Κεφάλαιο	34	463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	35	10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά	36	739.676	460.025
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	36	(122)	(122)
Αποτελέσματα εις νέον	37	(3.572.126)	(3.624.847)
		8.431.567	8.099.195
Δικαιώματα τρίτων		28.951	28.814
Υβριδικά κεφάλαια	38	15.072	15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσης		8.475.590	8.143.116
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		63.457.621	61.006.740

Ο Όμιλος, από 1.1.2019, εφήρμοσε το Δ.Π.Χ.Π. 16 αναδρομικά, χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση των κονδυλίων της συγκριτικής χρήσης, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου, αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην Καθαρή Θέση της 1.1.2019 και ως εκ τούτου τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 93-348) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο 1.1.2018		463.110	10.801.029	846.010	(3.669.376)	8.440.773	28.534	15.107	8.484.414
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2018									
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος					52.961	52.961	(2)		52.959
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(388.992)	(5.650)	(394.642)			(394.642)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(388.992)	47.311	(341.681)	(2)	-	(341.683)
Αγορές, Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(198)	(198)	282		84
Σχηματισμός αποθεματικών				2.885	(2.885)	-			-
Λοιπά					301	301			301
Υπόλοιπο 31.12.2018		463.110	10.801.029	459.903	(3.624.847)	8.099.195	28.814	15.107	8.143.116

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 93-348) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο 31.12.2018		463.110	10.801.029	459.903	(3.624.847)	8.099.195	28.814	15.107	8.143.116
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16 την 1.1.2019	1.1				(27.930)	(27.930)			(27.930)
Υπόλοιπο 1.1.2019		463.110	10.801.029	459.903	(3.652.777)	8.071.265	28.814	15.107	8.115.186
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019									
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος					97.010	97.010	115		97.125
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				277.208	(13.957)	263.251	(7)		263.244
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	277.208	83.053	360.261	108	-	360.369
Αγορές / πωλήσεις / μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών						-	29		29
Σχηματισμός αποθεματικών				2.443	(2.443)	-			-
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους								(35)	(35)
Λοιπά					41	41			41
Υπόλοιπο 31.12.2019		463.110	10.801.029	739.554	(3.572.126)	8.431.567	28.951	15.072	8.475.590

Ο Όμιλος, από 1.1.2019, εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Π. 16 αναδρομικά, χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση των κονδυλίων της συγκριτικής χρήσης, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου, αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην Καθαρή Θέση της 1.1.2019 και ως εκ τούτου τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 93-348) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019	31.12.2018
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		145.152	(289.353)
Προσαρμογή κερδών / (ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις / Απομειώσεις και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώλησεις ενσώματων παγίων		98.646	89.557
Αποσβέσεις / Απομειώσεις αύλων παγίων		63.068	59.910
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και λοιπές προβλέψεις		1.106.872	1.766.576
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		16.054	(2.606)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Κέρδη) / Ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		25.247	68.272
(Κέρδη) / Ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(551.987)	(635.858)
(Κέρδη) / Ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		39.860	51.007
Αναλογία (κερδών) / ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		12.603	1.265
		955.515	1.108.770
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		182.394	(142.653)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		(91.485)	(13.529)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(459.334)	(558.712)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(115.621)	337.225
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(195.077)	(2.685.172)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		1.627.638	3.884.920
Λοιπών Υποχρεώσεων		(123.486)	(42.607)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		1.780.544	1.888.242
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(27.743)	(30.789)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		1.752.801	1.857.453
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(2.794)	(5.722)
Εισροές από πώληση θυγατρικών		118.186	2.100
Εισπραχθέντα μερίσματα		1.072	1.344
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	22, 23, 24	(244.770)	(174.114)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		54.029	38.827
Εισπραχθέντες τόκοι αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		169.076	59.032
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		(464.596)	(2.164.218)
Πωλήσεις / Λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		1.061.524	2.594.944
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(6.436.552)	(4.822.335)
Πωλήσεις / Λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		5.064.161	3.394.118
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(680.664)	(1.076.024)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		416.906	512.279
Αποπληρωμές ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(281.492)	(300.877)
Πληρωμές τόκων ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(24.620)	(18.163)
Πληρωμές μισθωμάτων παγίων		(39.746)	
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		71.048	193.239
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		11.999	11.643
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		1.155.184	986.311
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		2.247.144	1.260.833
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		3.402.328	2.247.144

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 93-348) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

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

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο εκπροσωπεί την Τράπεζα και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της Τράπεζας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, λήγει με την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2022.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2019 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Διευθύνων Σύμβουλος

Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer (COO)

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Διαθεσίμων

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */**/****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Jean L. Cheval */**/****

Carolyn Adele G. Dittmeier */**

Richard R. Gildea **/***

Shahzad A. Shahbaz ****

Jan Oscar A. Vanhevel */**

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

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

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Ο κ. Γεώργιος Κ. Αρώνης παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 31.1.2020.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκροτεί Εκτελεστική Επιτροπή στην οποία αναθέτει ορισμένες εξουσίες και ορισμένα καθήκοντα. Η Εκτελεστική Επιτροπή ενεργεί ως συλλογικό εταιρικό όργανο της Τράπεζας. Οι εξουσίες και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής καθορίζονται με Πράξη του Διευθύνοντος Συμβούλου, η οποία εκχωρεί εξουσίες και αρμοδιότητες στην Επιτροπή.

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

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



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

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής στις 31.12.2019 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Διευθύνων Σύμβουλος

ΜΕΛΗ

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

Ιωάννης Μ. Εμίρης, Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Διαθεσίμων

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

Ισίδωρος Σ. Πάσσας, Γενικός Διευθυντής Retail Banking

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

Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer (COO)

Sergiu-Bogdan A. Oprescu, Γενικός Διευθυντής International Network

Η μετοχή της Τράπεζας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή της Τράπεζας διαπραγματεύεται επίσης εξω χρηματιστηριακά (Over-The-Counter) στην Αμερική σε μορφή American Depository Receipts (ADR).

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανήρχετο σε 1.543.699.381. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.525.214 κοινές μετοχές της Τράπεζας, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») κατέχει τις υπόλοιπες 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών έκδοσης της Τράπεζας. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν.3864/2010.

Κατά το έτος 2019, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 7.686 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa1 (5.3.2019)
- Fitch Ratings: CCC+ (8.10.2018)
- Standard & Poor's: B (8.11.2019)

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 27ης Μαρτίου 2020.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2019 και έχουν συνταχθεί:

- α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και
- β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Κατ' εξαίρεση ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα στοιχεία αυτά είναι τα ακόλουθα:
 - Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
 - Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
 - Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
 - Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση
 - Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

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

Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Ο Όμιλος, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ό,τι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς, με τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου και του τραπεζικού συστήματος, καθώς και με τις επιπτώσεις από την εξάπλωση του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020.

Η παρατεταμένη ύφεση που γνώρισε η ελληνική οικονομία τα τελευταία έτη οδήγησε σε σημαντική επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων και των ιδιωτών και κατ' επέκταση στη ραγδαία αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, έχοντας ως αποτέλεσμα την αναγνώριση σημαντικών ζημιών απομείωσης από την Τράπεζα αλλά και από το τραπεζικό σύστημα στην Ελλάδα γενικότερα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της κρίσης του ελληνικού δημοσίου χρέους και των μέτρων που λήφθηκαν για την αντιμετώπισή του, σημειώθηκε σημαντική εκροή καταθέσεων και επιβλήθηκαν περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων και τραπεζική αργία η οποία ανακοινώθηκε στις 28.6.2015 και διήρκεσε έως τις 19.7.2015. Την 1η Σεπτεμβρίου 2019 πραγματοποιήθηκε πλήρης άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Οι ανάγκες ρευστότητας των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων εξακολουθούν, κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, να ικανοποιούνται μερικώς από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος, με το συνολικό ποσό δανεισμού να βαίνει μειούμενο.

Εντός του προηγούμενου έτους και συγκεκριμένα τον Αύγουστο του 2018, ολοκληρώθηκε επιτυχώς το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής στήριξης της Ελληνικής Δημοκρατίας δίνοντας παράλληλα τη δυνατότητα σχηματισμού ταμειακού αποθέματος ασφαλείας με σκοπό τη μείωση των ενδεχόμενων χρηματοδοτικών κινδύνων μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος. Σημειώνεται επίσης ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες για τη σταδιακή ανάκτηση της πρόσβασής της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών, όπως ειδικότερα περιγράφεται στη σημείωση 1.3.

Η εμφάνιση του κορωνοϊού στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας, έρχεται να προσθέσει έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας τόσο σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών όσο και τη δυνατότητα των επιχειρήσεων να λειτουργήσουν υπό το καθεστώς των περιοριστικών μέτρων που επιβάλλονται. Η

εν λόγω εξέλιξη αναμένεται να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα των δανειοληπτών στην αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους και κατ'επέκταση το ύψος των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από το χρόνο που η κρίση αυτή θα διαρκέσει και διαφοροποιούνται ανά περίπτωση καθώς κάθε τομέας της οικονομίας επηρεάζεται με διαφορετικό τρόπο. Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διευκόλυνση των φυσικών προσώπων και των επιχειρήσεων που πλήττονται περισσότερο από τον κορωνοϊό και τα συνεπαγόμενα μέτρα περιορισμού του, η ελληνική κυβέρνηση ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων. Παράλληλα οι εποπτικές αρχές των συστημικών τραπεζών λαμβάνουν σειρά μέτρων ώστε να ενισχύσουν τη ρευστότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και ταυτόχρονα διευκολύνουν τη σταδιακή απορρόφηση των επιπτώσεων στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, όπως ειδικότερα περιγράφεται στη σημείωση 44.

Σε ό,τι αφορά τα επίπεδα ρευστότητας της Τράπεζας σημειώνεται ότι δεν υπήρξε κάποια δυσμενής μεταβολή λόγω του Covid-19 τις τελευταίες τρεις εβδομάδες. Σε αυτό το διάστημα δεν παρατηρήθηκε εκροή καταθέσεων και ανανεώθηκε η πλειοψηφία των διατραπεζικών πράξεων repos. Ως αποτέλεσμα αυτών τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας παρέμειναν σταθερά.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου (σημείωση 44),
- το γεγονός ότι σημειώνεται αύξηση των καταθέσεων και της χρηματοδότησης από πηγές εκτός του ευρωσυστήματος (ενδεικτικά σημειώνεται πως η Τράπεζα έχει αποπληρώσει πλήρως τον δανεισμό από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας (ELA) ενώ την 6.2.2020 ολοκλήρωσε επιτυχώς την έκδοση δεκαετούς ομολόγου Tier 2 ύψους € 500 εκ., το επιτόκιο της οποίας διαμορφώθηκε σε 4,25%, συγκεντρώνοντας εξαιρετικά υψηλή ζήτηση),
- τις ενέργειες στις οποίες προβαίνει ο Όμιλος για την αντιμετώπιση του ζητήματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων,
- το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων εξασφαλίζεται, στο βαθμό που απαιτείται, η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος ή/και από τρίτες πηγές,
- τα μέτρα που ελήφθησαν από τον Όμιλο για την προστασία των εργαζομένων από τον κορωνοϊό, την υλοποίηση ενεργειών στα πλαίσια του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας και την ενεργοποίηση της δυνατότητας εξ αποστάσεως εργασίας σε μεγάλη κλίμακα διασφαλίζοντας παράλληλα την εκτέλεση κρίσιμων λειτουργιών,
- τις αποφάσεις των χωρών της Ευρωζώνης για τη λήψη σειράς δημοσιονομικών και άλλων μέτρων για την τόνωση της οικονομίας καθώς και των αποφάσεων των εποπτικών αρχών των τραπεζών για την παροχή ρευστότητας και στήριξης της κεφαλαιακής τους επάρκειας στο βαθμό που αυτή επηρεάζεται από την εξάπλωση του κορωνοϊού,

ο Όμιλος εκτιμά ότι, για τους τουλάχιστον επόμενους 12 μήνες, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

Υιοθέτηση νέων και τροποποιημένων προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει ο Όμιλος για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις προτύπων καθώς και η Διερμηνεία 23 τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2019:

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:** Χαρακτηριστικά προεξόφλησης με αρνητική αποζημίωση (Κανονισμός 2018/498/22.3.2018)

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 9 με την οποία επιτρέπεται σε κάποια χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχουν δυνατότητα προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Η τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Π. 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI) ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου, αρκεί η αρνητική αποζημίωση να αποτελεί «εύλογη» αποζημίωση για την πρόωρη εξόφληση.



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

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16:** «Μισθώσεις» (Κανονισμός 2017/1986/31.10.2017).

Την 13.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά:

- το Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις»,
- τη Διερμηνεία 4 «Προσδιορισμός του αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση»,
- τη Διερμηνεία 15 «Λειτουργικές μισθώσεις - Κίνητρα» και
- τη Διερμηνεία 27 «Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που εμπεριέχουν το νομικό τύπο μίας μίσθωσης»

Το νέο πρότυπο διαφοροποιεί σημαντικά τη λογιστική των μισθώσεων για τους μισθωτές ενώ στην ουσία διατηρεί τις υφιστάμενες απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 17 για τους εκμισθωτές. Ειδικότερα, βάσει των νέων απαιτήσεων, καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Οι μισθωτές θα πρέπει πλέον, για κάθε σύμβαση μίσθωσης που υπερβαίνει τους 12 μήνες, να αναγνωρίζουν στον ισολογισμό τους, ως στοιχείο του ενεργητικού, το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου καθώς και την αντίστοιχη υποχρέωση καταβολής των μισθωμάτων. Ο ανωτέρω χειρισμός δεν απαιτείται όταν η αξία του στοιχείου χαρακτηρίζεται ως πολύ χαμηλή.

Το δικαίωμα χρήσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων και την εκτίμηση κόστους από την υποχρέωση αποκατάστασης του στοιχείου.

Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων.

Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16

Ο Όμιλος εφήρμοσε το πρότυπο σε όλες τις ενεργές την 1.1.2019 συμβάσεις μίσθωσης αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην Καθαρή Θέση της 1.1.2019 και δεν αναμόρφωσε τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου. Κατά συνέπεια, τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

Κάνοντας χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης (practical expedient) που παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Π. 16 ο Όμιλος, κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, δεν επαναξιολόγησε εάν μία σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση και συνεπώς εφήρμοσε το πρότυπο μόνο στις συμβάσεις που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί ως μισθώσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17.

Επίσης, ο Όμιλος επέλεξε κατά τη μετάβαση τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που παρέχονται από το πρότυπο:

- εφήρμοσε ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο ανάλογα με τη διάρκεια της μίσθωσης για όλες τις κατηγορίες μισθώσεων,
- εξείρεσε το αρχικό κόστος σύμβασης από την αποτίμηση του δικαιώματος χρήσης,
- χρησιμοποίησε την αποκτηθείσα γνώση για τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης εάν η σύμβαση περιλαμβάνει δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης και
- για τον προσδιορισμό της αξίας κτήσης του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης θεώρησε πως αυτή είναι ίση με την υποχρέωση από τη μίσθωση, προσαρμοσμένη κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δουλευμένων μισθωμάτων που αφορούν την εν λόγω μίσθωση και τα οποία είχαν αναγνωρισθεί στον ισολογισμό αμέσως πριν από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης και δεν εφήρμοσε τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες (short term) καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των 5.000 ευρώ όταν είναι καινούργιο). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος, για τις μισθώσεις που λήγουν εντός του 2019 και που, ωστόσο, αναμένεται να ανανεωθούν, προέβη σε εκτιμήσεις για την ανανέωσή τους. Σε ό,τι ειδικότερα αφορά στην Τράπεζα, στις περιπτώσεις των μισθώσεων Καταστημάτων, που εκτιμήθηκε ότι θα ανανεωθούν, η διάρκεια της μίσθωσης ορίστηκε τριετής με βάση το σχετικό δικαίωμα παράτασης, ενώ για τις μισθώσεις offsite ATMs, για τις οποίες κατόπιν ανανέωσης προβλέπεται συμβατικά η μετατροπή τους σε αορίστου διάρκειας, έγινε η εκτίμηση ότι η διάρκεια μίσθωσης θα είναι δεκαετής.



Ο Όμιλος για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποίησε το οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιόρισε χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Alpha Bank (secured funding) κάνοντας προσαρμογή για τα διαφορετικά νομίσματα και λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, όπου υπήρχαν.

Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, ο Όμιλος αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 179,8 εκατ. (εκ των οποίων ποσό € 157,9 εκατ. έχει ταξινομηθεί στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, ποσό € 10,3 εκατ. στις Επενδύσεις σε ακίνητα και ποσό € 11,6 αφορά Επενδυτικά σε ακίνητα που κατά την 1.1.2019 είχαν ταξινομηθεί στα Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση), απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ποσού € 10,5 εκατ. και υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 245,17 εκατ. Η επίπτωση στην Καθαρή Θέση ανήλθε σε ζημιά ποσού € 39 εκατ. προ φόρων (€ 27,9 εκατ. μετά φόρων). Η επίπτωση στον δείκτη CET1 (Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I) ανήλθε σε 13 μονάδες βάσης. Οι κυριότερες κατηγορίες μισθώσεων αφορούν μισθώσεις ακινήτων και χώρων που στεγάζονται τα ATM's (σημειώσεις 22 και 23).

Σημειώνεται ότι για τις περιπτώσεις μισθώσεων στις οποίες ο Όμιλος είναι εκμισθωτής δεν υπήρξε επίπτωση από την εφαρμογή του νέου προτύπου εκτός από συγκεκριμένες περιπτώσεις υπομισθώσεων για τις οποίες η μίσθωση χαρακτηρίστηκε ως χρηματοδοτική γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις ύψους € 10,5 εκατ.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19** «Παροχές σε εργαζομένους» - Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών (Κανονισμός 2019/402/13.3.2019)

Την 7.2.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 19 μέσω της οποίας διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, πρέπει να γίνει επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 19 προβλέπει ότι το τρέχον κόστος υπηρεσίας και ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) για το υπόλοιπο της χρήσης αναφοράς, μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα, θα πρέπει να υπολογιστούν με βάση τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Επίσης, με την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (asset ceiling).

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

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες (Κανονισμός 2019/237/8.2.2019)

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 28 για να αποσαφηνίσει ότι ο λογιστικός χειρισμός των μακροπρόθεσμων επενδύσεων σε μία συγγενή ή κοινοπραξία που περιλαμβάνονται στην καθαρή επένδυση στην εν λόγω συγγενή ή κοινοπραξία - για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - πρέπει να γίνεται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9, συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων απομείωσης. Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9, δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τυχόν προσαρμογές στη λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων επενδύσεων που έχουν προκύψει από την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 28.

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

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** - κύκλος 2015-2017 (Κανονισμός 2019/412/14.3.2019)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2017, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Διερμηνεία 23** «Αβεβαιότητα σχετικά με τους λογιστικούς χειρισμούς φόρου εισοδήματος» (Κανονισμός 2018/1595/23.10.2018)

Την 7.6.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει την εφαρμογή των απαιτήσεων αναγνώρισης και αποτίμησης του Δ.Λ.Π. 12 όταν υπάρχει αβεβαιότητα αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό του φόρου εισοδήματος. Η Διερμηνεία ειδικότερα διευκρινίζει τα εξής:

- Μία οικονομική οντότητα θα καθορίσει αν θα εξετάσει τις αβεβαιότητες διακριτά ή σε συνδυασμό με άλλες αβεβαιότητες ανάλογα με το ποια προσέγγιση προβλέπει καλύτερα την επίλυση της αβεβαιότητας.



- Οι εκτιμήσεις που γίνονται αναφορικά με τον έλεγχο των λογιστικών χειρισμών από τις φορολογικές αρχές θα πρέπει να βασίζονται στο ότι οι φορολογικές αρχές θα εξετάσουν μόνο τα ποσά που έχουν δικαίωμα να εξετάσουν και στο ότι θα έχουν πλήρη γνώση της σχετικής πληροφόρησης όταν διενεργούν τον έλεγχο.
- Για τον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημιάς), των φορολογικών βάσεων, των μη χρησιμοποιηθεισών φορολογικών ζημιών, των μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών φόρων και των φορολογικών συντελεστών η οικονομική οντότητα θα πρέπει να λάβει υπόψη της το πόσο πιθανό είναι οι φορολογικές αρχές να αποδεχθούν την αβεβαιότητα στο χειρισμό του φόρου.

Οι εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας θα πρέπει να επαναξιολογούνται όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές στα γεγονότα και στις συνθήκες καθώς και όταν νέα πληροφόρηση καθίσταται διαθέσιμη.

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

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2019 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9** «Χρηματοοικονομικά μέσα»: του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς (Κανονισμός 2020/34/15.1.2020)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 26.9.2019 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα Δ.Π.Χ.Π 9, Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 σύμφωνα με την οποία παρέχονται προσωρινές εξαιρέσεις από την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων της λογιστικής αντιστάθμισης στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς (Interest rate benchmark reform). Σύμφωνα με τις εξαιρέσεις αυτές, οι εταιρίες που εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις μπορούν να υποθέτουν ότι το επιτόκιο αναφοράς δεν θα αλλάξει ως αποτέλεσμα εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς. Οι εξαιρέσεις αφορούν την εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης,
- Τον προσδιορισμό ενός συστατικού ενός στοιχείου ως αντισταθμισμένου στοιχείου.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8** «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη»: Ορισμός σημαντικότητας (Κανονισμός 2019/2104/29.11.2019)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 31.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 ώστε να εναρμονίσει τον ορισμό της σημαντικότητας σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει ορισμένα σημεία του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Επίσης, το Συμβούλιο τροποποίησε τον ορισμό της σημαντικότητας στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Conceptual Framework) ώστε να τον εναρμονίσει με το νέο ορισμό σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π.8.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Ορισμός επιχείρησης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 22.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 3 με στόχο να αντιμετωπιστούν δυσκολίες που προκύπτουν όταν μία οντότητα προσδιορίζει εάν απέκτησε μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Με τις τροποποιήσεις:

- αποσαφηνίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει κατ' ελάχιστον να πληρούνται ώστε να έχει αποκτηθεί επιχείρηση,
- απλοποιείται η αξιολόγηση της απόκτησης επιχείρησης ή ομάδας στοιχείων, η οποία θα βασίζεται στην τρέχουσα κατάσταση των αποκτηθέντων στοιχείων και όχι στην ικανότητα του συμμετέχοντα να ενσωματώσει τα αποκτηθέντα στοιχεία στις δικές του διαδικασίες,
- τροποποιείται ο ορισμός του παραγόμενου προϊόντος ώστε πέραν των εσόδων από κύριες δραστηριότητες που εμπίπτουν στην εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15, να περιλαμβάνονται και άλλα έσοδα από κύριες δραστηριότητες όπως τα έσοδα από επενδυτικές υπηρεσίες,
- προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο οι παραγωγικές διαδικασίες που έχουν αποκτηθεί είναι ουσιαστικές τόσο για τις περιπτώσεις που κατά την ημερομηνία απόκτησης υπάρχει παραγόμενο προϊόν όσο και για τις περιπτώσεις που δεν υπάρχει παραγόμενο προϊόν και
- εισάγεται μία προαιρετική άσκηση με βάση την εύλογη αξία των αποκτώμενων στοιχείων προκειμένου να αξιολογηθεί εάν έχει αποκτηθεί μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 10 και Δ.Λ.Π. 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Π. 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία χάνει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική. Αντίστοιχα, στο Δ.Λ.Π. 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14:** «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από



κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το Δ.Π.Χ.Π. 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 17 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Π. 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του Δ.Π.Χ.Π. 17 είναι οι ακόλουθες:

Μία εταιρία:

- προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει,
- αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)
 - ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),
- αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιόγonos, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημιά,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

Σημειώνεται, επίσης, πως τον Νοέμβριο του 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων πρότεινε τη μετάθεση της ημερομηνίας υποχρεωτικής εφαρμογής του νέου προτύπου την 1.1.2022.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ανωτέρου προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 23.1.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα η τροποποίηση:

- Αποσαφήνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.



- Αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.
- Διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, καθώς στον Ισολογισμό του Ομίλου οι υποχρεώσεις δεν διαχωρίζονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες.

1.2 Λογιστικές αρχές

1.2.1 Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία ALPHA BANK, τις θυγατρικές της, τις συγγενείς και τις κοινοπραξίες. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιριών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2019 και οι λογιστικές αρχές, βάσει των οποίων συντάχθηκαν, αναπροσαρμόστηκαν όπου κρίθηκε απαραίτητο, για να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

α. Θυγατρικές Εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί έλεγχο.

Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τους εξής παράγοντες, που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου:

- εξουσία πάνω στην εταιρία,
- έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με την εταιρία, και
- τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

Η εξουσία προκύπτει από δικαιώματα που είναι εφικτή η άμεση εξάσκηση τους και τα οποία παρέχουν στον Όμιλο τη δυνατότητα κατεύθυνσης των βασικών δραστηριοτήτων της εταιρίας. Σε μια απλή περίπτωση, τα δικαιώματα που παρέχουν εξουσία αφορούν δικαιώματα ψήφου που προκύπτουν από την κατοχή μετοχών. Υπάρχουν όμως και περιπτώσεις όπου η εξουσία προκύπτει από συμβατικές συμφωνίες.

Οι αποδόσεις του Ομίλου από την εταιρία θεωρούνται μεταβλητές εφόσον δύναται να διακυμαίνονται ως συνέπεια της επίδοσης της εταιρίας. Η μεταβλητότητα κρίνεται βάσει της ουσίας και όχι του νομικού τύπου των αποδόσεων.

Για την αξιολόγηση της σχέσης μεταξύ εξουσίας και αποδόσεων, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσο ασκεί την εξουσία του προς όφελος του ή για λογαριασμό άλλων μερών λειτουργώντας, ως εκ τούτου, ως εντολέας (principal) ή ως εκπρόσωπος (agent), αντίστοιχα. Εάν λειτουργεί ως εντολέας υπάρχει έλεγχος και υποχρέωση ενοποίησης από τον Όμιλο, ενώ στην αντίθετη περίπτωση δεν υφίσταται έλεγχος και υποχρέωση ενοποίησης.

Στις περιπτώσεις εταιριών που κατευθύνονται από δικαιώματα ψήφου, ο Όμιλος κατ' αρχήν αξιολογεί την ύπαρξη ελέγχου βάσει κατοχής δικαιωμάτων ψήφου σε ποσοστό μεγαλύτερο του 50%. Ωστόσο, ο Όμιλος ενδέχεται να έχει έλεγχο ακόμη και με μικρότερη του 50% κατοχή δικαιωμάτων ψήφου μέσω:

- συμβατικής συμφωνίας με άλλους κατόχους δικαιωμάτων ψήφου,
- δικαιωμάτων που αντλούνται από άλλες συμβατικές συμφωνίες,
- του ποσοστού που κατέχει σε σχέση με τα ποσοστά των λοιπών κατόχων και τη διασπορά των δικαιωμάτων ψήφου και
- των δυναμικών δικαιωμάτων ψήφου.

Στις περιπτώσεις εταιριών ειδικής δομής όπου τα δικαιώματα ψήφου σχετίζονται μόνο με θέματα διοικητικής φύσης και οι βασικές δραστηριότητες καθοδηγούνται από συμβατικές συμφωνίες (π.χ οχήματα τιτλοποιήσεων ή αμοιβαία κεφάλαια/ funds) ο Όμιλος αξιολογεί την ύπαρξη ελέγχου λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως:

- το σκοπό σύστασης της εταιρίας και τα συμβατικά δικαιώματα των εμπλεκόμενων μερών,
- τους κινδύνους στους οποίους έχει σχεδιασθεί η εταιρία να εκτίθεται ή να μεταβιβάζει σε άλλα μέρη καθώς και το βαθμό έκθεσης του Ομίλου σε αυτούς τους κινδύνους,

- ενδείξεις ύπαρξης ειδικής σχέσης με την εταιρία που υποδηλώνει ότι ο Όμιλος έχει παραπάνω από παθητικό ενδιαφέρον σε αυτή. Επίσης, για τις εταιρίες ειδικής δομής που διαχειρίζεται, ο Όμιλος αξιολογεί εάν λειτουργεί ως εκπρόσωπος ή εντολέας βάσει του εύρους της εξουσίας λήψης αποφάσεων που διαθέτει επί των δραστηριοτήτων της εταιρίας, των δικαιωμάτων τρίτων καθώς και του βαθμού έκθεσής του σε μεταβλητότητα αποδόσεων από την ανάμειξη του με την εταιρία.

Ο Όμιλος, βάσει των ανωτέρω κριτηρίων, ελέγχει εταιρίες ειδικής δομής που συστάθηκαν για την τιτλοποίηση δανειακών χαρτοφυλακίων.

Ο Όμιλος επαναξιολογεί τη σχέση ελέγχου, εφόσον τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι υπάρχουν μεταβολές σε ένα ή περισσότερα από τα στοιχεία που συνιστούν έλεγχο.

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

Κατά την απόκτηση ελέγχου εταιριών ή μονάδων που πληρούν τον ορισμό της επιχείρησης, ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο απόκτησης (acquisition method). Η εφαρμογή της μεθόδου προϋποθέτει τον προσδιορισμό του αποκτώντος, της ημερομηνίας απόκτησης του ελέγχου, της αποτίμησης του τιμήματος που καταβάλλεται, των αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού που αποκτώνται, των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται και των όποιων δικαιωμάτων τρίτων στην αποκτηθείσα εταιρία, προκειμένου να προσδιορισθεί η υπεραξία ή το κέρδος που προκύπτει από τη συνένωση.

Το τίμημα της συνένωσης αποτιμάται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης. Το τίμημα της συνένωσης περιλαμβάνει και την εύλογη αξία τυχόν ενδεχόμενου τιμήματος. Η υποχρέωση καταβολής ενδεχόμενου τιμήματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης, σύμφωνα με τα όσα προβλέπει το Δ.Λ.Π. 32. Το δικαίωμα επιστροφής τιμήματος που έχει καταβληθεί αναγνωρίζεται, υπό προϋποθέσεις, ως στοιχείο του ενεργητικού. Μεταγενέστερα, και στο βαθμό που μεταβολές στην αξία του ενδεχόμενου τιμήματος δεν συνιστούν προσαρμογές της χρήσης αποτίμησης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου, το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται ως εξής:

- Στην περίπτωση που αυτό αναγνωριστεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης, δεν υφίσταται μεταγενέστερη αποτίμηση.
- Σε κάθε άλλη περίπτωση αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται και οι υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται αναγνωρίζονται αρχικά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου στην εύλογη αξία τους, πλην συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων για τα οποία προβλέπεται διαφορετική μέθοδος αποτίμησης. Τυχόν δικαιώματα τρίτων αναγνωρίζονται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό μερίδιό τους επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της αποκτηθείσας εταιρίας, εφόσον έχουν δικαίωμα σε αυτό σε περίπτωση εκκαθάρισης, ειδάλλως αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία.

Όποια διαφορά μεταξύ:

α. του αθροίσματος της αξίας του τιμήματος, της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής του Ομίλου στην αποκτηθείσα εταιρία και της αξίας των δικαιωμάτων τρίτων, και

β. της αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται,

αναγνωρίζεται ως υπεραξία (goodwill) εφόσον το αποτέλεσμα του ανωτέρω υπολογισμού είναι θετικό ή ως κέρδος στα αποτελέσματα χρήσης εφόσον το αποτέλεσμα είναι αρνητικό.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης αποτίμησης, τα ποσά που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης αναπροσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν νέες πληροφορίες που ελήφθησαν για γεγονότα και συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία απόκτησης και τα οποία, εάν ήταν γνωστά, θα είχαν επηρεάσει την αποτίμηση των ποσών που αναγνωρίστηκαν από εκείνη την ημερομηνία. Οι προσαρμογές αυτές επηρεάζουν αντίστοιχα το ύψος της υπεραξίας. Η περίοδος αποτίμησης λήγει μόλις ληφθούν οι απαιτούμενες πληροφορίες σχετικά με τα γεγονότα και τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία απόκτησης. Ωστόσο, η περίοδος αποτίμησης δεν δύναται να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία απόκτησης.

Στις περιπτώσεις που το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρίες μεταβάλλεται, λόγω αγοράς πρόσθετου ποσοστού, η διαφορά που προκύπτει μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της καθαρής θέσης που εξαγοράζεται καταχωρείται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες, από τις οποίες δεν προκύπτει απώλεια του ελέγχου που ασκεί ο



Όμιλος στις εταιρίες αυτές, θεωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μερών που συνθέτουν την Καθαρή Θέση του Ομίλου και τα τυχόν αποτελέσματα που προκύπτουν καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται, εκτός και αν υποδηλώνουν απομείωση ενός στοιχείου του ενεργητικού, η οποία αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο Ισολογισμό.

β. Συγγενείς εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά όχι έλεγχο.

Ουσιώδης επιρροή, κατά κύριο λόγο, τεκμαίρεται ότι υπάρχει, όταν ο Όμιλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό άνω του 20% του μετοχικού κεφαλαίου της υπό εξέταση εταιρίας χωρίς να έχει έλεγχο ή από κοινού έλεγχο, εκτός εάν η κατοχή άνω του 20% δεν εξασφαλίζει ουσιώδη επιρροή, π.χ. εξαιτίας έλλειψης αντιπροσώπευσης του Ομίλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας ή μη συμμετοχής του Ομίλου στη διαδικασία κατάρτισης πολιτικών.

Οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται κατά την αναλογία του Ομίλου στα μετά την ημερομηνία απόκτησης κέρδη ή ζημιές της συγγενούς εταιρίας. Σε περίπτωση που οι ζημιές σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης υπερβαίνουν την επένδυση σε κοινές μετοχές, αυτές αναγνωρίζονται αφαιρετικά λοιπών στοιχείων που στην ουσία αποτελούν επέκταση της επένδυσης στη συγγενή.

Η αναλογία του Ομίλου στα κέρδη ή στις ζημιές και στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση των συγγενών εταιριών γνωστοποιείται ως ξεχωριστό στοιχείο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος, αντίστοιχα.

γ. Κοινοπραξίες

Ο Όμιλος εφαρμόζει το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 11, αντικείμενο του οποίου είναι η λογιστική απεικόνιση συμμετοχών σε επιχειρηματικά σχήματα που τελούν υπό κοινό έλεγχο (joint arrangements). Όλα τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο στα οποία ο Όμιλος συμμετέχει και έχει από κοινού έλεγχο είναι κοινοπραξίες (joint ventures), τις οποίες αποτιμά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Λεπτομερής καταγραφή όλων των θυγατρικών, κοινοπραξιών και συγγενών εταιριών του Ομίλου, καθώς και του ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές, γίνεται στη σημείωση 40.

1.2.2 Λειτουργικοί τομείς

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management/Insurance
- Investment Banking/Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση του Ομίλου σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση:

- Ελλάδα



- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 42.

1.2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η μητρική εταιρία Alpha Bank (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα κάθε μιας εταιρίας, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτή δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές της.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της κάθε εταιρίας με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και τα οποία αποτιμώνται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία. Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας στην Καθαρή Θέση, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των μονάδων του εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας σύνταξης κάθε οικονομικής κατάστασης. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.
- Τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της οικονομικής μονάδας.

1.2.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α. Το ταμείο



β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες

γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων «Reverse Repos».

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και οι συμφωνίες Reverse Repos αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

1.2.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται ή μειώνεται με τα έξοδα και τις προμήθειες συναλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Σημειώνεται πως ο Όμιλος καταχωρεί όλες τις συναλλαγές αγοράς και πώλησης «κανονικής παράδοσης» την ημερομηνία διακανονισμού (settlement date) με εξαίρεση τις συναλλαγές που αφορούν σε μετοχές και παράγωγα που αναγνωρίζονται την ημερομηνία της συναλλαγής. Για τα ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της χρήσης που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνίας διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην Καθαρή Θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPI).



Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.13 και 1.2.14.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPI).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.13 και 1.2.14.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους ο Όμιλος αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα, όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην Καθαρή Θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.

- iii. Τα οποία ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος) σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα



απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανakλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα του Ομίλου καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
 - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

(α) στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου,

(β) στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων,

(γ) στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη του Ομίλου (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και

(δ) στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων καθώς και στη συχνότητα και αξία των πωλήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α) Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδίωξης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από τον Όμιλο και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β) Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ροών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.
- γ) Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας,



είτε μεμονωμένα είτε συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Ο Όμιλος έχει ορίσει ως σημαντικής αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης χρήσης, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, π.χ. λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ο Όμιλος εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση του Ομίλου στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.

Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού.
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του πέρασματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο, κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων



επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή ο Όμιλος αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Ο Όμιλος έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινομήσεις μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή της Εκτελεστικής Επιτροπής ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες του Ομίλου και ορατές/παρατηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσαρμόζετο το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην Καθαρή Θέση ως συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση αντιλογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την Καθαρή Θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί αναταξινόμηση βάσει του Δ.Λ.Π. 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που είχε αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως αναταξινόμηση βάσει του Δ.Λ.Π. 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων έχουν λήξει,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει, ουσιαστικά, όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα είσπραξης, οπότε και τα διαγράφει,
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιαστικά.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από τον Όμιλο σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.2.21 και 1.2.22.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:- Αλλαγή εκδότη/πιστούχου

- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου
- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές
- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης
- Σημαντικές τροποποιήσεις που επέρχονται λόγω εμπορικής επαναδιαπραγμάτευσης των συμβατικών όρων δανείων ενήμερων πελατών.

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιαστικής μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, όπως ειδικότερα αναφέρεται στις σημειώσεις 1.2.27 και 1.2.28. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιαστική, η λογιστική αξία του μέσου προ απομείωσης επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό

επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομείωσης αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα και ειδικότερα στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

- i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6.
- ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν:
 - η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρευε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή
 - ο Όμιλος διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου ή
 - το συμβόλαιο εμπεριέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και ο Όμιλος αποτιμά το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:
 - το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
 - με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση δεν μεταφέρονται ποτέ στα αποτελέσματα.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία των υποχρεώσεων σε αυτή την κατηγορία.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες έκδοσής μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6.

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημιάς που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης (σημείωση 1.2.13),
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του, η οποία υπολογίζεται με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμειξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισπράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.

ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα και παράλληλα έχει την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.2.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική εύλογη αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται ή δείκτη που ορίζεται στη σύμβαση (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των επιτοκιακών παραγώγων και των παραγώγων συναλλάγματος, με εξαίρεση των δικαιωμάτων προαίρεσης, διαχωρίζεται σε τόκους, συναλλαγματικές διαφορές και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου βασίζεται σε όσα αναφέρθηκαν στη σημείωση 1.2.5 αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα κύριο συμβόλαιο που δεν αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, τότε το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται και αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

- τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κυρίως συμβολαίου,
- ένα διακριτό μέσο με τους ίδιους όρους με το ενσωματωμένο παράγωγο ικανοποιεί τον ορισμό του παραγώγου και
- το υβριδικό συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στο πλαίσιο ανάληψης κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων εκτός αν τα παράγωγα υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης όπου ισχύουν τα όσα αναφέρονται κατωτέρω για τη λογιστική αντιστάθμιση.

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσης αντιστάθμισης, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

a. Synthetic Swaps

Η μητρική εταιρία (Alpha Bank), προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί το μηχανισμό των Synthetic Swaps. Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.



β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την οικονομική αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια πελατών.

Για όσα από τα ανωτέρω Swaps δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση αυτά εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμιση

Λογιστική αντιστάθμιση είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης. Σημειώνεται πως ο Όμιλος έχει επιλέξει να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις διατάξεις για τη λογιστική αντιστάθμιση που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 39.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμιση.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Μία αντιστάθμιση θεωρείται αποτελεσματική όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- τόσο κατά τη δημιουργία της όσο και σε μεταγενέστερες χρήσεις αναμένεται να είναι αποτελεσματική όσον αφορά στον συμψηφισμό των μεταβολών στην εύλογη αξία ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, κατά την περίοδο για την οποία έχει προσδιοριστεί η αντιστάθμιση και
- τα αποτελέσματα της αντιστάθμισης κυμαίνονται σε εύρος μεταξύ 80% και 125% του αποτελέσματος του αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα συνεχίζουν να αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.2.5. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσης αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο, και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Ο Όμιλος, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRS's), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις και δάνεια.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης στις ίδιες χρήσεις που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσης.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση του Ομίλου για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που η μελλοντική συναλλαγή ή οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, τα σωρευτικά αποτελέσματα που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και για τον συναλλαγματικό κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της χρήσης που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Ο Όμιλος, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων ή δανεισμού, αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν καθαρή επένδυση σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού.

Η λογιστική αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμισης χρηματοροών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδας.

1.2.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε ο Όμιλος κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένης αγοράς είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers – brokers), υπηρεσίες αποτιμήσεων ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν σε συνήθεις συναλλαγές μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς (η διαφορά ανάμεσα στις bid ask τιμές δεν πρέπει να υπερβαίνει το 1,5/100 της ονομαστικής αξίας). Επίσης, σε περίπτωση που τιμές αγοράς δεν είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αποτίμησης αλλά είναι διαθέσιμες για τις τρεις τελευταίες εργάσιμες ημέρες της



χρήσης αναφοράς και υπάρχουν τιμές αγοράς για 15 ημέρες κατά τη διάρκεια του τελευταίου μήνα της χρήσης αναφοράς, και ταυτόχρονα πληρείται το κριτήριο του εύρους τιμών bid ask, τότε θεωρείται ότι η αγορά είναι ενεργός.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, ο Όμιλος χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους, ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις του Ομίλου καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

Ειδικότερα ισχύουν τα εξής:

Χρηματοοικονομικά μέσα

Σε ό,τι αφορά στα χρηματοοικονομικά μέσα, η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την αρχική αναγνώριση είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή προκύπτει βάσει μίας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν κυρίως δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαρμόζεται με το ποσό της διαφοράς σε σχέση με την τιμή της συναλλαγής. Το ποσό της προσαρμογής αυτής αναγνωρίζεται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα μόνο κατά το βαθμό που σχετίζεται με μια μεταβολή στους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τους κατά την αποτίμηση.

Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος. Στις συμβάσεις παραγώγων, ειδικότερα, λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος και των δύο αντισυμβαλλομένων (bilateral credit valuation adjustment).

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διακριτά. Ωστόσο, για συμβάσεις παραγώγων τις οποίες ο Όμιλος διαχειρίζεται ως ομάδα ανά αντισυμβαλλόμενο και παρέχει πληροφόρηση για την ομάδα αυτή στα βασικά διοικητικά του στελέχη, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο πραγματοποιείται με βάση την καθαρή έκθεσή του ανά αντισυμβαλλόμενο. Τυχόν προσαρμογές της εύλογης αξίας που πραγματοποιούνται λόγω της ανωτέρω διαδικασίας αποτίμησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων ανάλογα με το εάν η καθαρή έκθεση του Ομίλου ως προς τον αντισυμβαλλόμενο είναι θετική ή αρνητική αντίστοιχα.

Επίσης, η εύλογη αξία των καταθέσεων που ικανοποιούνται σε πρώτη ζήτηση (όπως για παράδειγμα οι καταθέσεις ταμειευτηρίου) δεν υπολείπεται του ποσού που είναι πληρωτέο κατά τη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη μέρα που το ποσό θα ζητηθεί να πληρωθεί.

Τα κύρια δεδομένα που χρησιμοποιούνται στις μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμόζει ο Όμιλος είναι:

- Τιμές ομολόγων – τιμές οργανωμένης αγοράς (quoted prices) διαθέσιμες συνήθως για κυβερνητικά και εταιρικά χρεόγραφα.
- Πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) – υπολογίζονται από τιμές οργανωμένης αγοράς για συναφείς τίτλους χρεογράφων



ή από διαπραγματεύσιμα credit default swaps. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.

- Επιτόκια – επιτόκια αναφοράς όπως είναι LIBOR, OIS και άλλα επιτόκια που παρέχονται σε οργανωμένες αγορές ανταλλαγής επιτοκίων, ομολόγων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Συναλλαγματικές ισοτιμίες – παρέχονται σε οργανωμένες αγορές συναλλάγματος spot, προθεσμιακών συμβολαίων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος.
- Μετοχές και μετοχικοί δείκτες – τιμές οργανωμένης αγοράς για μετοχές που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια μετοχών και για τους σχετικούς μετοχικούς δείκτες.
- Συντελεστές Μεταβλητότητας και συσχέτισης – υπολογίζονται από τιμές δικαιωμάτων προαίρεσης ή από υπηρεσίες αποτιμήσεων (pricing service).
- Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο – χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχει η εταιρία που έχει εκδόσει τις μετοχές και σχετικές πληροφορίες του κλάδου όπου δραστηριοποιείται.
- Μεριδία αμοιβαίων κεφαλαίων – η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου όπως δημοσιοποιείται ημερήσια στο χρηματιστήριο όπου είναι εισηγμένο.
- Δάνεια και καταθέσεις: δεδομένα αγοράς και συγκεκριμένες παράμετροι κινδύνου για τράπεζες/πελάτες

Μη χρηματοοικονομικά μέσα

Η κυριότερη κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την οποία προσδιορίζεται εύλογη αξία είναι τα ακίνητα.

Η διαδικασία που, κατά κανόνα, ακολουθείται κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου συνοψίζεται στα ακόλουθα στάδια:

- Ανάθεση της εντολής στον μηχανικό-εκτιμητή
- Μελέτη Υπόθεσης – Καθορισμός Πρόσθετων Στοιχείων
- Αυτοψία – Επιθεώρηση
- Επεξεργασία Στοιχείων – Υπολογισμοί
- Σύνταξη Εκτιμήσεων

Ο εκάστοτε εκτιμητής, για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του κάθε ακινήτου, επιλέγει εκ των ακόλουθων τριών βασικών μεθόδων:

- Μέθοδος της αγοράς (ή συγκριτική μέθοδος), η οποία προσδιορίζει την εύλογη αξία του ακινήτου με σύγκρισή του με άλλα όμοια ακίνητα για τα οποία υπάρχουν στοιχεία συναλλαγών (αγοραπωλησιών).
- Μέθοδος του εισοδήματος, η οποία κεφαλαιοποιεί μελλοντικές χρηματοροές που μπορεί να εξασφαλίσει το ακίνητο με κατάλληλο επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.
- Μέθοδος του κόστους η οποία αντικατοπτρίζει το ποσό το οποίο θα απαιτούνταν κατά την τρέχουσα περίοδο για την υποκατάσταση του ακινήτου με ένα άλλο, ανάλογων προδιαγραφών, αφού ληφθεί υπόψη η κατάλληλη προσαρμογή λόγω απαξίωσης.

Παραδείγματα δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση των ακινήτων και τα οποία αναφέρονται αναλυτικά στις επιμέρους εκτιμήσεις είναι τα ακόλουθα:

- Εμπορικά Ακίνητα: Τιμή ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), κ.λπ.
- Οικιστικά Ακίνητα: Καθαρή (αρχική) απόδοση ακινήτου, αναμενόμενη απόδοση ακινήτου βάσει εκτιμώμενης μισθωτικής αξίας (reversionary yield), καθαρό ενοίκιο ανά τ.μ. ανά έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς

μίσθωση), διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), εκτιμώμενη αξία μισθωμάτων ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), κ.λπ.

- Γενικές Παραδοχές όπως: ηλικία κτηρίου, υπολειπόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής, τ.μ. ανά κτήριο κ.α. αναφέρονται επίσης στις επιμέρους εκτιμήσεις για κάθε ακίνητο.

Επισημαίνεται πως η αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου βασίζεται στην ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά το μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

1.2.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικοπέδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών της Τράπεζας και των καταστημάτων της, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από τις εταιρίες του Ομίλου, είτε για τις λειτουργικές εργασίες τους, είτε για διοικητικούς σκοπούς. Επίσης περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στην περίπτωση που τα στοιχεία αυτά ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Όμιλο (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.11).

Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσης μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: έως 50 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μίσθωσης.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: έως 40 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Τα πάγια του Ομίλου εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και εάν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση πώλησης ενός ιδιοχρησιμοποιούμενου παγίου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, διακόπτεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του παγίου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση. Επίσης, έχει εντάξει τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στις περιπτώσεις που ο Όμιλος λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.11).

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Δαπάνες συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

Μεταφορές προς και από την κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων πραγματοποιούνται σε περίπτωση που το ακίνητο πληροί (ή έπαψε να πληροί) τον ορισμό του επενδυτικού ακινήτου και υπάρχει απόδειξη της αλλαγής στη χρήση του. Ειδικότερα, το ακίνητο αναταξινομείται στην κατηγορία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην περίπτωση που ο Όμιλος αποφασίζει να το ιδιοχρησιμοποιήσει ενώ αναταξινομείται στην κατηγορία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για την πώλησή του και εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1.2.17. Αντιθέτως, ακίνητα που δεν έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων μεταφέρονται στην κατηγορία αυτή στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για εκμίσθωσή τους.

Σε περίπτωση πώλησης ενός επενδυτικού ακινήτου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, διακόπτεται η αναγνώριση του. Κατά την πώληση του ακινήτου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του συνόλου του καταβληθέντος τιμήματος πλέον της αξίας τυχόν δικαιωμάτων τρίτων και της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους.

Οι θετικές υπεραξίες, που προκύπτουν από εξαγορές εταιριών μετά την 1.1.2004, καταχωρούνται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία», όταν πρόκειται για εξαγορά εταιρίας που καθίσταται θυγατρική, και εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Όταν πρόκειται για επένδυση σε συγγενείς εταιρίες ή κοινοπραξίες, η υπεραξία αναγνωρίζεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες».

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει:

α) Άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών ή που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά. Στα άυλα αυτά στοιχεία περιλαμβάνεται η αξία που έχει αποδοθεί σε αποκτηθείσες πελατειακές σχέσεις καθώς και στην καταθετική βάση. Τα άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους ενώ εκείνα που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Στη συνέχεια τα άυλα αυτά στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει ορισθεί από 6 έως 9 έτη και εξετάζονται για απομείωση όταν υφίστανται ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους.

β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Προγράμματα λογισμικού που θεωρούνται αναπόσπαστο

μέρος των ηλεκτρονικών υπολογιστών (περιπτώσεις που ο ηλεκτρονικός υπολογιστής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί χωρίς το συγκεκριμένο λογισμικό πρόγραμμα) ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια στοιχεία.

Ειδικότερα τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται με αγορά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης το οποίο περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών του προσωπικού και των εξειδικευμένων επαγγελματιών. Τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται με αγορά όπως και εκείνα που έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει καθοριστεί από 1 έως 15 έτη.

Αναφορικά με τα εσωτερικώς δημιουργούμενα προγράμματα λογισμικού, ο Όμιλος αναγνωρίζει άυλο στοιχείο ενεργητικού το οποίο προκύπτει κατά τη φάση της ανάπτυξης όταν μπορεί να αποδείξει:

- την τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του στοιχείου, έτσι ώστε να είναι διαθέσιμο προς χρήση ή πώληση,
- την πρόθεσή του να ολοκληρώσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού και να το χρησιμοποιήσει ή να το πωλήσει.
- την ικανότητά του να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού,
- τον τρόπο που το άυλο στοιχείο του ενεργητικού θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- τη διαθεσιμότητα των κατάλληλων τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού,
- την ικανότητά του να αποτιμά αξιόπιστα τις δαπάνες που αποδίδονται στο στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξης του.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται στη φάση της έρευνας αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα.

Συνεπώς, το κόστος με το οποίο θα αναγνωρισθεί ένα εσωτερικώς δημιουργούμενο άυλο στοιχείο του ενεργητικού είναι το σύνολο των δαπανών που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που για πρώτη φορά ικανοποιήθηκαν τα ανωτέρω κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την προετοιμασία του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του.

Τα εν λόγω προγράμματα αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει καθοριστεί σε 15 έτη.

Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους όταν υφίσταται ενδείξεις απομείωσης (σημείωση 1.2.15).

Για τα άυλα στοιχεία ο Όμιλος δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

Σε περίπτωση πώλησης ενός άυλου παγίου στοιχείου, καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, διακόπτεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του άυλου παγίου στοιχείου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.11 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, ο Όμιλος αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση. Εάν η σύμβαση παραχωρεί ένα δικαίωμα για τον έλεγχο της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα κάποιο τίμημα, τότε η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση.

Η διάρκεια της μίσθωσης προσδιορίζεται ως η αμετάκλητη χρονική περίοδος της μίσθωσης σε συνδυασμό με κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να παρατείνει τη μίσθωση του περιουσιακού στοιχείου, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό, και κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει από τη σύμβαση, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής δεν θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Μετά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου, με την επέλευση σημαντικού γεγονότος ή σημαντικής μεταβολής των συνθηκών που εμπίπτουν στον έλεγχο του, ο Όμιλος, ως μισθωτής, επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης. Ο Όμιλος, είτε ως

εκμισθωτής είτε ως μισθωτής, αναθεωρεί τη διάρκεια μίσθωσης εάν επέλθει μεταβολή στην αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης.

α) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι εκμισθωτές

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη που συνοδεύουν την κυριότητα των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 1.2.13.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι μισθωτές

Ο Όμιλος, ως μισθωτής, για όλες τις μισθώσεις αναγνωρίζει κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ένα στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και μία υποχρέωση από τη μίσθωση. Το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αρχικά αναγνωρίζεται στο κόστος, που περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμώνται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο από την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ή έως το τέλος της διάρκειας μίσθωσης, αναλόγως με το ποια ημερομηνία προηγείται. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων (σημείωση 1.2.15).

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (η διάρκεια της μίσθωσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ισούται με 12 ή με λιγότερους μήνες) και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία (χαμηλότερη των 5.000 EUR όταν είναι καινούριο) ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από τη μίσθωση, ενώ αντίθετα αναγνωρίζει τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων ως έξοδα με την ευθεία μέθοδο για όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά αποτιμάται ως η παρούσα αξία των μισθωμάτων που είναι ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία αυτή, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τις καταβολές μισθωμάτων για σταθερά μισθώματα και μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη (για παράδειγμα ΔTK) ή ένα επιτόκιο και προεξοφλούνται με το οριακό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Για τον προσδιορισμό του οριακού επιτοκίου δανεισμού (IBR) χρησιμοποιείται ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Τράπεζας (secured funding) κάνοντας προσαρμογή για τα διαφορετικά νομίσματα και λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, όπου υπάρχουν.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) και η Υποχρέωση μίσθωσης στις Λοιπές Υποχρεώσεις. Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης που αφορούν στην κύρια σύμβαση περιλαμβάνονται στην κατηγορία Επενδύσεις σε ακίνητα, ενώ στις περιπτώσεις που ο Όμιλος λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με χρηματοδοτική μίσθωση διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, ή του μέρους αυτών που υπεκμισθώνεται, και αναγνωρίζεται απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση.

1.2.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρία και όπου η ασφαλιστική εταιρία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός όταν και μόνον όταν ένα συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει την εταιρία να καταβάλει σημαντικές επιπλέον παροχές. Για τον Όμιλο, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός όταν το καταβληθέν ποσό σε περίπτωση επέλευσης του ασφαλιστικού κινδύνου υπερβαίνει το 5% της συνολικής παροχής που απορρέει από το συμβόλαιο.

β) Διαχωρισμός προϊόντων

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 4 τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται είτε ως επενδυτικά είτε ως συμβόλαια παροχής υπηρεσιών, οπότε η λογιστική τους μεταχείριση καλύπτεται από τα Δ.Λ.Π. 32 και Δ.Π.Χ.Π. 9 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και από το Δ.Π.Χ.Π. 15 για τα έσοδα.

Όλα τα είδη συμβολαίων που παρέχει ο Όμιλος χαρακτηρίζονται ως ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής, καθώς πρόκειται για ατομικά, παραδοσιακά ασφαλιστήρια συμβόλαια που παρέχουν συμμετοχή στα κέρδη βασιζόμενα σε πλεόνασμα εσόδων από επένδυση (σε σχέση με το τεχνικό επιτόκιο) επί των μαθηματικών αποθεμάτων.

γ) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές εκροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i. Μαθηματικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις απλές ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρία και των υποχρεώσεων του συμβαλλομένου.

Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου. Στην περίπτωση που διαπιστώνεται ζημιά κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

ii. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν προβλέψεις για ζημιές που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημιάς με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Περιλαμβάνουν επίσης προβλέψεις που σχηματίζονται για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων (IBNR) και υπολογίζονται σύμφωνα με τη στατιστική εμπειρία και το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημιάς.

δ) Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από ασφάλιστρα του κλάδου ζωής αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που καθίστανται απαιτητά.

ε) Αντασφάλιση

Ο Όμιλος προς το παρόν δεν κάνει χρήση αντασφαλιστικών συμβάσεων.

στ) Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων

Το Δ.Π.Χ.Π. 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις, μείον τα μη δεδουλευμένα (μεταφερόμενα) έξοδα πρόσκτησης, είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου ζωής βασίστηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριλαμβανομένων και των προβλεπόμενων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά. Οι εκτιμήσεις στηρίχθηκαν σε υποθέσεις που αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες και αφορούν παραμέτρους όπως η θνησιμότητα, η ακυρωσιμότητα, το ποσοστό μεταβολής και η κατανομή των διαχειριστικών εξόδων, καθώς επίσης και το επιτόκιο προεξόφλησης. Στον υπολογισμό των μελλοντικών ροών έχουν επίσης ληφθεί υπόψη οι εγγυημένες αποδόσεις που περιέχονται σε ορισμένα συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

1.2.13 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις).

Η πρόβλεψη απομείωσης για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), όπως αυτά ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνώρισης και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI) εκτός αν η διακοπή αναγνώρισης αφορά σε αλλαγή πιστούχου επιχειρηματικού δανείου περίπτωση στην οποία πραγματοποιείται εκ νέου αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του νέου πιστούχου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστερήσεως.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators): αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.
- Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators): αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική

αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων, μέσω της διαβάθμισης (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.

- Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators): επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν οι μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των δεσμεύσεων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, χρησιμοποιείται το προσαρμοσμένο, λόγω απομείωσης, πραγματικό επιτόκιο.

Ο Όμιλος υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος ή το όριο του πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθέτησης (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι μία

εκτίμηση της ζημιάς που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο Όμιλος θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλέον χορηγήσεων δραστηριότητα του Ομίλου. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Εγγυητες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις».
- Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις: Όταν δεν υφίσταται παράλληλα και δανειακό σκέλος, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις». Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονο τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη εκταμιευθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου από τη μη εκταμιευθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομείωσης λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις».

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Ο Όμιλος προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσης του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί και αποτελεί γεγονός διακοπής αναγνώρισης.

1.2.14 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμισή του αντισυμβαλλομένου/εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη/αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, ο Όμιλος εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώριση του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1.

Ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Η αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, χρησιμοποιείται το προσαρμοσμένο, λόγω απομείωσης, πραγματικό επιτόκιο.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:

- Πιθανότητα Αθέτησης(PD): οι πιθανότητες αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, ο Όμιλος εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημιά που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη/αντισυμβαλλομένου.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο ο Όμιλος εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθέτησης. Ο Όμιλος διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που ο Όμιλος έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη /αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

1.2.15 Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τις συμμετοχές του σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες και τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και ειδικότερα, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία και, κατ' ελάχιστο ετησίως, τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία και τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Κατά την εκτίμηση για το αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων λαμβάνονται υπόψη τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, εκ των οποίων ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής:

- Η σημαντική μείωση της αγοραίας αξίας του στοιχείου, πέραν εκείνης που θα αναμένονταν ως αποτέλεσμα του χρόνου που έχει παρέλθει ή της κανονικής χρήσης του.
- Σημαντικές μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό ή νομικό περιβάλλον στο οποίο η εταιρία δραστηριοποιείται ή το στοιχείο του ενεργητικού είναι ενταγμένο και οι οποίες έχουν ή αναμένεται να έχουν αρνητική επίδραση κατά την τρέχουσα χρήση ή στο εγγύς μέλλον.
- Σημαντική δυσμενής μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Σημαντική αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή των ποσοστών απόδοσης επενδύσεων οι οποίες είναι πιθανό να επηρεάσουν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αξίας του στοιχείου λόγω χρήσης.
- Η λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας είναι μεγαλύτερη από τη χρηματιστηριακή κεφαλαιοποίησή της.
- Η ύπαρξη εσωτερικής πληροφόρησης για απαξίωση ή φυσική ζημιά του στοιχείου.

Ειδικότερα για τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ενδείξεις για απομείωση αποτελούν:

- Η ύπαρξη μισθωμένων ακινήτων που ούτε ιδιοχρησιμοποιούνται ούτε υπεκμισθώνονται από τον Όμιλο.
- Το γεγονός ότι η παρούσα αξία των μισθωμάτων που εισπράττονται σε περίπτωση υπεκμίσθωσης είναι χαμηλότερη από την αξία των μισθωμάτων που καταβάλλονται στο πλαίσιο της μίσθωσης.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης όταν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής. Ως ανακτήσιμη ορίζεται η υψηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Η εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης αποτελεί το ποσό που θα εισέπραττε ο Όμιλος κατά την πώληση του στοιχείου (μείον τα έξοδα πώλησης), σε μία συνθησιμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς.

Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το στοιχείο ή από τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, από τη χρήση τους και όχι από τη ρευστοποίησή τους.

Ειδικά κατά την αποτίμηση της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αξία λόγω χρήσης (value in use) ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από τον Όμιλο.

1.2.16 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Επιπρόσθετα, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων τα οποία προκύπτουν από μία συναλλαγή η οποία δεν αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο που λαμβάνει χώρα δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα.

Επίσης, όσον αφορά στις προσωρινές διαφορές που ανακύπτουν από επενδύσεις σε συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν αναμένεται ότι οι προσωρινές διαφορές θα αναστραφούν στο ορατό μέλλον και θα υπάρξει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά σε στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

1.2.17 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις κατατάσσονται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Η ανωτέρω κατάταξη εφαρμόζεται εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάστασή του και η πώλησή του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή. Η πώληση θεωρείται πιθανή όταν έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης του στοιχείου από τα αρμόδια διοικητικά όργανα, πραγματοποιούνται οι ενέργειες για τον εντοπισμό του κατάλληλου αγοραστή, το περιουσιακό στοιχείο διατίθεται ενεργά στην αγορά σε τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία του και η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται με αποκλειστικό σκοπό τη μεταπώληση τους αναγνωρίζονται απευθείας ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον ικανοποιείται το κριτήριο της πώλησης με χρονικό ορίζοντα ενός έτους και είναι εξαιρετικά πιθανό ότι και τα λοιπά κριτήρια θα ικανοποιηθούν μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα (συνήθως εντός τριών μηνών).

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, τόσο κατά την αρχική τους αναγνώριση όσο και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, αφαιρουμένων τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημιά προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα και δύναται να αναστραφεί στο μέλλον. Στην περίπτωση αυτή το κέρδος από τη μεταγενέστερη αύξηση της εύλογης αξίας μείον των εξόδων πώλησης δεν δύναται να υπερβεί τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί. Εάν η ζημιά απομείωσης αφορά ομάδα στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας, εκτός ορισμένων στοιχείων που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 5. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία ο Όμιλος αποφασίζει μεταγενέστερα είτε να ιδιοχρησιμοποιήσει είτε να εκμισθώσει, αναταξινομούνται στις κατηγορίες των ιδιοχρησιμοποιούμενων ή επενδυτικών παγίων αντίστοιχα. Κατά την αναταξινόμησή τους, τα πάγια αυτά αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία και στη λογιστική αξία, πριν την ταξινόμησή τους στα πάγια κατεχόμενα προς πώληση, προσαρμοσμένη με τη σωρευτική απόσβεση ή αναπροσαρμογή της αξίας που θα είχαν αν δεν είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που προορίζονται για πώληση αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 2. Ως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία θεωρείται η εκτιμώμενη τιμή πώλησης αφαιρουμένων τυχών εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

1.2.18 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στον Όμιλο λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση καλύψεώς της από την εταιρία του Ομίλου.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται, για κάθε πρόγραμμα διακριτά, βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (δηλαδή των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης που απορρέει από τις υπηρεσίες της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων) μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει την παρούσα αξία των οικονομικών ωφελειών οι οποίες είναι διαθέσιμες με τη μορφή επιστροφής χρημάτων από το πρόγραμμα ή με τη μορφή μείωσης των μελλοντικών εισφορών σε αυτό.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου, σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος. Ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της χρήσης και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Επίσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται το κόστος υπηρεσίας το οποίο αποτελείται από:

- το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το οποίο είναι η αύξηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο,
- το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών, το οποίο είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία του εργαζομένου σε προηγούμενη περίοδο και η οποία μεταβολή είναι αποτέλεσμα της

εισαγωγής νέων ή της μεταβολής υφιστάμενων μακροπρόθεσμων παροχών στους εργαζομένους ή μίας περικοπής δηλαδή μίας σημαντικής μείωσης του αριθμού των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα και

- τα κέρδη και τις ζημιές σε περίπτωση διακανονισμού.

Του καθορισμού του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών καθώς και των κερδών ή των ζημιών διακανονισμού προηγείται ο επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών χρησιμοποιώντας την τρέχουσα εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις τρέχουσες αναλογιστικές εκτιμήσεις, αντικατοπτρίζοντας τις παροχές του προγράμματος πριν την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών, ειδικότερα, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης, κατά την προγενέστερη από τις δύο ημερομηνίες:

- τη χρονική περίοδο που το πρόγραμμα αναθεωρείται ή περικόπεται και
- όταν αναγνωρίζονται οι σχετικές προβλέψεις ενός προγράμματος αναδιάρθρωσης (βάσει του Δ.Λ.Π. 37) ή όταν αναγνωρίζονται οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Αντίστοιχα, η αναγνώριση του κέρδους ή της ζημιάς σε περίπτωση διακανονισμού πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται ο διακανονισμός.

Οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης), οι οποίες αποτελούνται από:

- τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές,
- την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στον καθαρό τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών και
- τις μεταβολές από την επίδραση του περιορισμού στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό τόκο από την υποχρέωση (απαίτηση) των καθορισμένων παροχών καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και δεν αναταξινομούνται σε μεταγενέστερη περίοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τέλος, στις περιπτώσεις που ο Όμιλος αποφασίζει τον τερματισμό της απασχόλησης εργαζομένων πριν την ημερομηνία της συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος αποδέχεται την προσφορά του Ομίλου να διακόψει την απασχόλησή του πριν τη συνταξιοδότηση, η υποχρέωση και το σχετικό έξοδο των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζονται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- α. όταν ο Όμιλος δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν ο Όμιλος αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

1.2.19 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας, στο προσωπικό του Ομίλου

Η χορήγηση στο προσωπικό δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τράπεζας, ο ακριβής αριθμός τους, η τιμή και ο χρόνος ενασκίσεως τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση και αφού ληφθεί υπόψη το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.2.20 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Προβλέψεις, επίσης, αναγνωρίζονται σε περιπτώσεις προγραμμάτων αναδιάρθρωσης με τα οποία η διοίκηση επιχειρεί είτε να αλλάξει το αντικείμενο μίας επιχειρηματικής δραστηριότητας είτε τον τρόπο με τον οποίο διεξάγεται η επιχειρηματική δραστηριότητα (π.χ. κλείσιμο επιχειρηματικών εγκαταστάσεων). Η αναγνώριση της πρόβλεψης συνοδεύεται από σχετικό, εγκεκριμένο από τη διοίκηση, πρόγραμμα, καθώς και από κατάλληλες ενέργειες γνωστοποίησής του. Μία πρόβλεψη αναδιάρθρωσης περιλαμβάνει μόνο τις άμεσες δαπάνες που προκύπτουν από την αναδιάρθρωση, οι οποίες αναγκαστικά προέρχονται από την αναδιάρθρωση και δεν συνδέονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου,

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι ίσο με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης ισούται με την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις συμψηφίζονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που πάψει να θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων, η πρόβλεψη αναστρέφεται. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Το ποσό της αναγνωριζόμενης αποζημίωσης δεν δύναται να υπερβαίνει το ποσό της προβλέψεως. Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται ως αποζημίωση.

Ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει στον Ισολογισμό ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες συνιστούν:

- πιθανές δεσμεύσεις που προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο από την πραγματοποίηση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων, που δεν εμπίπτουν ολοκληρωτικά στον έλεγχο του Ομίλου, ή
- παρούσες δεσμεύσεις που ανακύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και που δεν αναγνωρίζονται διότι:
 - δεν είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων που ενσωματώνει οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή
 - το ποσό της δεσμεύσεως δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στις οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

1.2.21 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή (reverse repos). Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό.

Τα ποσά που πληρώνονται, συμπεριλαμβανομένου του δεδουλευμένου τόκου, καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος έσοδο με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ομοίως τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς (repos) σημειώνεται ότι δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ενοποιημένο Ισολογισμό αλλά εξακολουθούν να αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η



διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος έξοδο με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος δανείζεται δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.2.22 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εξετάζεται η ύπαρξη ελέγχου στην εταιρία ειδικού σκοπού, με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.1, προκειμένου να καθοριστεί η ανάγκη ενοποίησης των οικονομικών της καταστάσεων. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν Όμιλος θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.5.

1.2.23 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσης

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από εταιρίες του Ομίλου για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσης εφόσον, βάσει της ουσίας της συμβάσεως, ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτόν.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντληθέντων κεφαλαίων, οι εταιρίες του Ομίλου υποχρεούνται να εκδώσουν μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση έκδοσης μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης.

Στο πλαίσιο της ανωτέρω αξιολόγησης, οι υβριδικοί τίτλοι που έχουν εκδοθεί από τη θυγατρική εταιρία Alpha Group Jersey Ltd έχουν ταξινομηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης του Ομίλου.

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης, στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων από εταιρίες του Ομίλου με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε κέρδος ή ζημιά από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτέλεσμα εις νέον».



Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.2.24 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 1.2.6. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, ο τόκος υπολογίζεται με το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομείωσης λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, ο Όμιλος εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

Στις περιπτώσεις αρνητικών επιτοκίων τα αποτελέσματα από τόκους εμφανίζονται αφαιρετικά των εσόδων από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού και αφαιρετικά των εξόδων από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία των υποχρεώσεων.

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσης των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

1.2.25 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Οι αμοιβές και τα έσοδα από προμήθειες από τις συμβάσεις με πελάτες αναγνωρίζονται με βάση τα ποσά που περιγράφονται στη σύμβαση όταν ο Όμιλος εκπληρώνει την υποχρέωση απόδοσης παρέχοντας την υπηρεσία στον πελάτη. Με εξαίρεση κάποιες αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων που υπολογίζονται βάσει του ύψους και της απόδοσης του χαρτοφυλακίου, οι παρεχόμενες υπηρεσίες έχουν σταθερή αμοιβή. Οι μεταβλητές αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων αναγνωρίζονται όταν εξαλειφθούν όλες οι αβεβαιότητες που σχετίζονται με αυτές.

Για τις προμήθειες που αφορούν υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη, όπως προμήθειες για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης λογαριασμών, προμήθειες για τη διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων, προμήθειες για τη διαχείριση χαρτοφυλακίων και για την παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών καθώς και αμοιβές διαχείρισης και είσπραξης απαιτήσεων.

Για τις προμήθειες που υπολογίζονται επί των συναλλαγών, η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο, όπως

συναλλαγές συναλλάγματος, αγορές/πωλήσεις τίτλων καθώς και έκδοση και διάθεση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων. Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και περιλαμβάνονται στους τόκους έσοδα.

1.2.26 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα επενδύσεων σε μετοχές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος.

1.2.27 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται:

- οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- τα κέρδη ή ζημιές από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων μετατροπής των δανείων σε μετοχές, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων
- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση εταιριών του Ομίλου που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακοπείσες δραστηριότητες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

1.2.28 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.2.29 Διακοπείσες δραστηριότητες

Διακοπείσα δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:

- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας ή
- μία θυγατρική η οποία αποκτήθηκε με σκοπό τη μεταπώλησή της.

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπείσων δραστηριοτήτων εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμψηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπείσες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της καθαρής θέσης).



Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπείσες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Ταμειακών Ροών.

1.2.30 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24, ως συνδεδεμένο ορίζεται το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που είναι συνδεδεμένο με την οντότητα που συντάσσει οικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα για τον Όμιλο, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

α) Τα νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για τον Όμιλο:

- i) κοινοπραξίες,
- ii) συγγενείς εταιρίες καθώς και
- iii) το Πρόγραμμα παροχών συνταξιοδότησης, εν προκειμένω το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού Alpha Τράπεζας Πίστεως.

β) Τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία ασκούν έλεγχο, ή από κοινού έλεγχο, ή σημαντική επιρροή στον Όμιλο.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσεται το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στο πλαίσιο του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή στον Όμιλο.

γ) Τα φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και τα στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι καθώς και οι συγγενείς α΄ βαθμού και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.

Επιπλέον, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο και ειδικότερα οι εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα συμμετέχουν με ποσοστό ανώτερο του 20%.

1.2.31 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης χρήσης.

1.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Σημαντικές λογιστικές κρίσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών προβαίνει σε κρίσεις που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές του καταστάσεις. Οι κρίσεις αυτές σχετίζονται με τα ακόλουθα:

Αξιολόγηση του εάν οι ταμειακές ροές ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI) (σημείωση 1.2.5)

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αξιολογεί εάν οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η εν λόγω αξιολόγηση απαιτεί κρίση κυρίως σε ό,τι αφορά:

- Στο κατά πόσο συμβατικοί όροι που επηρεάζουν την απόδοση του μέσου σχετίζονται αποκλειστικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους και το περιθώριο κέρδους.

- Στις χορηγήσεις στις εταιρίες ειδικού σκοπού, στο αν ουσιαστικά υφίσταται δικαίωμα αναγωγής. Η αξιολόγηση αυτή βασίζεται στο ύψος συγκεκριμένων δεικτών καθώς και στην αξιολόγηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων και των καλυμμάτων που δεν σχετίζονται με το χρηματοδοτούμενο περιουσιακό στοιχείο.
- Στο εάν σε περίπτωση προεξόφλησης ή επιμήκυνσης η αποζημίωση που εισπράττεται είναι εύλογη.

Σημαντικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με την επιλογή μεθοδολογιών και μοντέλων για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 43.1)

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών του αρχών για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ασκεί κρίση προκειμένου να προσδιορίσει:

- τα κριτήρια που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο,
- την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών εκτίμησης της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (υπολογισμός απομείωσης σε συλλογική ή ατομική βάση),
- την επιλογή και ανάπτυξη κατάλληλων μοντέλων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της πιθανότητας αθέτησης (PD), της εκτιμώμενης αναμενόμενης ζημιάς κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD) και του ανοίγματος σε αθέτηση (EAD) ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου, καθώς και την επιλογή των κατάλληλων παραμέτρων και των οικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται σε αυτά,
- την επιλογή των παραμέτρων των μακροοικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης διάρκειας και της ημερομηνίας αρχικής αναγνώρισης των ανακυκλούμενων ανοιγμάτων,
- την ομαδοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με βάση παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Η εφαρμογή διαφορετικών κρίσεων θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομούνται στο στάδιο 2 ή να διαφοροποιήσει σημαντικά την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά.

Φόρος εισοδήματος (σημειώσεις 13 και 39)

Η αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων τρέχοντα και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος και των σχετικών με αυτά αποτελέσματα επηρεάζεται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων και η επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λ.π. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι και μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου

Κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Κατωτέρω παρατίθενται οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που ο Όμιλος έχει χρησιμοποιήσει στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών και οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (σημειώσεις 22, 26, 43.4)

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

Εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων (σημείωση 43.1)

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά, λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που έχουν συμβεί έως την ημερομηνία αναφοράς. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις αφορούν στον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά, στην πιθανότητα αθέτησης κατά τη διάρκεια συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος η οποία βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα, σε παραδοχές και εκτιμήσεις για το μέλλον, στις προσαρμογές που γίνονται από τη Διοίκηση προκειμένου στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου να ενσωματωθούν νέες πληροφορίες και δεδομένα που δεν ενσωματώνονται στα υποδείγματα καθώς και στον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών και των ροών από τη ρευστοποίηση των καλυμμάτων για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Απομείωση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (σημειώσεις 21, 22 και 23)

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

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 31)

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που κατά κύριο λόγο διενεργείται σε ετήσια βάση και η οποία βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών ενδέχεται να επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις (σημείωση 33)

Τα ποσά που αναγνωρίζει ο Όμιλος στις οικονομικές του καταστάσεις ως προβλέψεις προέρχονται από την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της εκροής που θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η παρούσα δέσμευση. Η εκτίμηση αυτή προσδιορίζεται κατά την κρίση της Διοίκησης, αφού ληφθεί υπόψη η εμπειρία από αντίστοιχες συναλλαγές και σε μερικές περιπτώσεις οι αναφορές εμπειρογνομώνων. Στην περίπτωση που το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη επηρεάζεται από ποικίλα στοιχεία, τότε ο υπολογισμός του βασίζεται στη στάθμιση όλων των δυνατών αποτελεσμάτων. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, οι προβλέψεις αναθεωρούνται ώστε να αντανακλούν την τρέχουσα καλύτερη δυνατή εκτίμηση της υποχρέωσης.

Εκτίμηση της εκθέσεως του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο (σημείωση 43.1)

Η συνολική έκθεση του Ομίλου σε τίτλους έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και σε δάνεια που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο παρουσιάζεται στη σημείωση 43.1. Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης του Ομίλου σχετίζονται με την ικανότητα εξυπηρέτησής από το Ελληνικό Δημόσιο των δανειακών του υποχρεώσεων, η οποία με τη σειρά της επηρεάζεται από τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην Ευρωζώνη, καθώς και από τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Σε ό,τι αφορά στη βιωσιμότητα του ελληνικού δημοσίου χρέους, στο πλαίσιο της ενισχυμένης εποπτείας και σε συνέχεια της θετικής αξιολόγησης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στη δεύτερη επικαιροποιημένη έκθεση, το Eurogroup στις αρχές Απριλίου του 2019 ενέκρινε: (i) την άρση του περιθωρίου του κλιμακωτού σταθερού επιτοκίου (step-up) που είχε συνδεθεί με τα δάνεια του δευτέρου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και (ii) τη μεταφορά των κερδών από τα ελληνικά ομόλογα που διακρατούν οι Κεντρικές Τράπεζες του Ευρωσυστήματος (Agreement on Net Financial Assets - ANFA και Securities Markets Programme -

SMP). Σε αυτό το πλαίσιο το Ελληνικό Δημόσιο αναμένεται να εισπράξει συνολικά περίπου € 970 εκατ., από τα οποία ήδη το Μάιο του 2019 εκταμιεύτηκε συνολικό ποσό € 747 εκατ.

Τέλος, σημειώνεται ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβασή της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών. Αξιοσημείωτο είναι ότι αποδόσεις των ομολόγων τα οποία προσφάτως έχει εκδώσει έχουν κινηθεί σε σημαντικά πτωτικά επίπεδα. Σε ό,τι αφορά στην πιστοληπτική αξιολόγηση, εντός του 2019 και συγκεκριμένα τον Μάρτιο ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Δημοκρατίας σε B1 από B3 ενώ στις 25.10.2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε το ελληνικό αξιόχρεο κατά μία βαθμίδα, σε BB-, διατηρώντας θετικές τις προοπτικές (outlook). Τέλος, τον Ιανουάριο του 2020 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Fitch προχώρησε σε αναβάθμιση της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας, κατά μία βαθμίδα, από BB- σε BB με θετικές προοπτικές (outlook),

Με βάση τα ανωτέρω, ο Όμιλος θεωρεί πως δεν έχει υπάρξει σημαντική επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου των τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε την 31.12.2019 σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής τους αναγνώρισης, ωστόσο, αξιολογεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο χρέος σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς και την πορεία της ελληνικής οικονομίας και επανεξετάζει τις εκτιμήσεις του για την ανακτησιμότητα της συνολικής του εκθέσεως σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (σημείωση 13 και 25)

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών βασίζεται στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστικών αποτελεσμάτων όπως αυτές διαμορφώνονται σύμφωνα με το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου. Ειδικότερα σημειώνεται ότι στο εν λόγω επιχειρησιακό σχέδιο περιλαμβάνονται δράσεις που στοχεύουν στην ενίσχυση της κερδοφορίας μέσω:

- της μείωσης του ποσού των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, βάσει του σχεδίου που έχει υποβληθεί στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM),
- της περαιτέρω μείωσης των λειτουργικών εξόδων,
- της αύξησης των εσόδων από τόκους μέσω της στοχευμένης χρηματοδότησης επιχειρηματικών τομέων και
- της αύξησης των εσόδων προμηθειών από υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται σε ιδιώτες και επιχειρήσεις,
- της ενεργού διαχείρισης των πηγών και του κόστους χρηματοδότησης του Ομίλου.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, τις οποίες έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος, αφορούν στις ζημιές από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του PSI και από το πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων που πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012 και στις εκπεστέες προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση δανείων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που σχετίζονται με τις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από το PSI και τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου το Δεκέμβριο του 2012 αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013 και σχετική νομική γνωμάτευση. Σύμφωνα με το Ν.4110/23.1.2013, η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη, γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση του Ομίλου παρέχει επαρκή χρονικό ορίζοντα για το σταδιακό συμψηφισμό της με φορολογητέα κέρδη.

Για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση των δανείων δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους, όπως εξάλλου ισχύει και για τις λοιπές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Ο Όμιλος αξιολόγησε την ανακτησιμότητά τους με βάση τις προβλέψεις για την πορεία των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, όπως αυτά εκτιμάται ότι θα διαμορφωθούν με βάση το επιχειρησιακό σχέδιο που αναφέρθηκε ανωτέρω. Ειδικότερα, για την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου επεκτάθηκε για περιορισμένο αριθμό ετών, ενώ επιπρόσθετα λήφθηκε υπόψη η αναδιοργάνωση των κύριων εταιριών του Ομίλου, μέσω της ομαδοποίησης τους με βάση τη κοινή τους δραστηριότητα, κάτω από τρεις πυλώνες που θα ελέγχονται από εταιρίες του Ομίλου.



Επιπρόσθετα, καθώς οι ζημιές που προκύπτουν από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών και από την πώληση δανείων, όπως ειδικότερα αναφέρεται στη σημείωση 13, αναγνωρίζονται φορολογικά σταδιακά και ισόποσα σε διάστημα 20 ετών, εκτιμάται ότι παρέχεται επαρκές χρονικό διάστημα για το συμψηφισμό τους με φορολογητέα κέρδη.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, ο Όμιλος εκτιμά ότι το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωριστεί και που προέρχεται τόσο από προσωρινές διαφορές όσο και από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές είναι ανακτήσιμο.

Επιπρόσθετα και ανεξάρτητα από τον έλεγχο ανακτησιμότητας που διενεργείται βάσει των ανωτέρω, σύμφωνα με το Ν.4303/2014, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσης της Τράπεζας είναι ζημιά, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και τις λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, δύναται να μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 13

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζονται με την επίτευξη των στόχων του επιχειρησιακού σχεδίου του Ομίλου, η οποία επηρεάζεται από το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος επαναξιολογεί την εκτίμησή του για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.

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



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.964	(1.394)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.676.580	1.934.701
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.451	13.280
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 17)	270	263
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση (σημείωση 20)	161.994	164.650
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (σημείωση 20)	967	932
Αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (σημείωση 20)	3.972	
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	148.774	149.546
Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων (σημείωση 19)	13.085	13.847
Λοιποί	1.299	2.363
Σύνολο	2.022.356	2.278.188
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(38.334)	(67.126)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(172.279)	(197.459)
Ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(20.544)	(24.232)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(161.978)	(154.765)
Υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημείωση 39γ)	(5.573)	
Λοιποί	(76.380)	(78.561)
Σύνολο	(475.088)	(522.143)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.547.268	1.756.045

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με τη χρήση 2018, που οφείλεται κυρίως στην μείωση των τόκων εσόδων από το χαρτοφυλάκιο δανείων λόγω μείωσης των υπολοίπων, αλλά και των επιτοκίων χορηγήσεων. Η εν λόγω κίνηση αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση του κόστους των υποχρεώσεων προς πελάτες καθώς και τη μείωση του κόστους δανεισμού από τα πιστωτικά ιδρύματα λόγω της αποπληρωμής του δανεισμού από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας (ELA) εντός του πρώτου τριμήνου και της συνομολόγησης διατραπεζικών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (Repos) σε χαμηλότερο επιτόκιο.

Οι τόκοι έσοδα της χρήσης 2019 περιλαμβάνουν ποσό € 33.400 που αφορά σε αρνητικούς τόκους τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού, ενώ οι τόκοι έξοδα περιλαμβάνουν ποσό € 48.880 που αφορά σε αρνητικούς τόκους τοκοφόρων στοιχείων των υποχρεώσεων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα κονδύλια των τόκων εσόδων και τόκων εξόδων που υπολογίζονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate) ανά κατηγορία αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.624.651	1.873.852
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	161.994	164.650
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14.688	14.475
Σύνολο	1.801.333	2.052.977
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(231.157)	(288.817)



3. Καθαρό έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018*
Χορηγήσεων	50.670	48.302
Εγγυητικών επιστολών	45.417	50.394
Εισαγωγών - εξαγωγών	8.757	9.428
Πιστωτικών καρτών	71.911	74.191
Συναλλαγών	45.632	45.581
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	37.932	34.625
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	2.855	1.228
Χρηματιστηριακών εργασιών	6.593	5.955
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	18.346	18.491
Λοιπές	52.016	42.857
Σύνολο	340.129	331.052

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες τη χρήση 2019 παρουσιάζει αύξηση που προέρχεται κυρίως (α) την αύξηση των λοιπών προμηθειών που οφείλεται στην προμήθεια που έλαβε η Τράπεζα με την ολοκλήρωση της συμφωνίας την 1.11.2019 για την μεταβίβαση του χαρτοφυλακίου συνεργατών της στην American Express Payments Europe S.L. («ΑΕΠΕ») και (β) στην αύξηση των εσόδων από προμήθειες αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω της αύξησης του όγκου συναλλαγών και των βελτιωμένων αποδόσεων των αμοιβαίων κεφαλαίων, που αυξάνουν το ενεργητικό τους και, κατά συνέπεια, τις προμήθειες διαχείρισής τους.

Τα ανωτέρω, αντισταθμίστηκαν μερικώς από (α) τη μείωση των εσόδων από προμήθειες εγγυητικών επιστολών λόγω αλλαγής του τιμολογίου και περιορισμένης μείωσης του όγκου των συναλλαγών και (β) τη μείωση των εσόδων από προμήθειες πιστωτικών καρτών κυρίως λόγω της διακοπής της συνεργασίας της Τράπεζας με την ΑΕΠΕ και την αντικατάστασή της με νέες συμβάσεις συνεργασίας που επέφεραν αλλαγές στις μέχρι τώρα τιμολογήσεις.

Σημειώνεται ότι από τις προμήθειες χορηγήσεων της χρήσης 2019, ποσό € 50.652 αφορά σε χορηγήσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται, ανά λειτουργικό τομέα, τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Χορηγήσεων	8.029	34.559	278	7.976	871		51.713
Εγγυητικών επιστολών	2.017	40.443	2	869	2.086		45.417
Εισαγωγών - εξαγωγών	1.831	6.213		8	705		8.757
Πιστωτικών καρτών	99.381	46.258	5	141	9.574		155.359
Συναλλαγών	20.149	10.862	412	992	13.217		45.632
Αμοιβαίων κεφαλαίων			37.830	91	11		37.932
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		1.419	257	1.028	151		2.855
Χρηματιστηριακών εργασιών				7.569	175		7.744
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	11.864	4.873	26	1.041	542		18.346
Λοιπές	26.159	8.869	9.965	356	12.918		58.267
Σύνολο	169.430	153.496	48.775	20.071	40.250	-	432.022
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					2.145		2.145
Πωλήσεις παγίων		1.228			3.256	1.852	6.336
Λοιπά	2.783	533	12	2.846	2.256	4.287	12.717
Σύνολο	2.783	1.761	12	2.846	7.657	6.139	21.198

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



Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018*							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Χορηγήσεων	5.419	39.565	194	3.391	765		49.334
Εγγυητικών επιστολών	2.113	45.756	5	709	1.811		50.394
Εισαγωγών - εξαγωγών	2.473	6.316		17	622		9.428
Πιστωτικών καρτών	87.053	51.423	12	157	8.019		146.664
Συναλλαγών	21.031	10.046	260	2.132	12.112		45.581
Αμοιβαίων κεφαλαίων			34.541	84			34.625
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων				996	232		1.228
Χρηματοπιστωτικών εργασιών	135			6.253	177		6.565
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	13.470	4.527	2		492		18.491
Λοιπές	23.207	3.684	9.850	118	11.279		48.138
Σύνολο	154.901	161.317	44.864	13.857	35.509	-	410.448
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					2.173		2.173
Πωλήσεις παγίων		10			2.385	1.304	3.699
Λοιπά	2.111	1.116	10	2.572	1.200	4.499	11.508
Σύνολο	2.111	1.126	10	2.572	5.758	5.803	17.380

Η γραμμή «Λοιπά έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει επιπρόσθετα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες, έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις καθώς και έσοδα από ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα καθώς δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15.

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	1
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση (σημείωση 20)	1.028	1.309
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	35	34
Σύνολο	1.072	1.344

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



5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Συναλλαγματικές διαφορές	36.258	11.227
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	3.378	1.685
- Μετοχών	2.364	(778)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Ομολόγων	2.513	445
- Λοιπών χρεογράφων	4.296	(1.605)
- Δανείων	(29.870)	(34.036)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		
- Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων	364.048	497.447
- Λοιπών χρεογράφων	11	(390)
Απομειώσεις / Πωλήσεις συμμετοχών	12.809	(5.376)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	12.902	7.404
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	5.871	(13.234)
Σύνολο	414.580	462.789

Τα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του Ομίλου της χρήσης 2019 έχουν επηρεασθεί κυρίως από τα ακόλουθα:

- Κέρδος ποσού € 364.048 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση» και αφορά σε κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 345.432 και λοιπών εταιρικών ομολόγων ποσού € 18.616.
- Ζημιές ποσού € 29.870 που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» και προέκυψαν από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της χρήσης, καθώς και από την διακοπή αναγνώρισης.
- Κέρδος ποσού € 12.809 από «Απομειώσεις / Πωλήσεις συμμετοχών», στο οποίο περιλαμβάνεται το κέρδος ποσού € 12.979 από την πώληση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε., όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 48.

Αντίστοιχα, τα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του Ομίλου της χρήσης 2018 έχουν επηρεασθεί κυρίως από τα ακόλουθα:

- Κέρδος € 497.447 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση» και αφορά σε κέρδη από πώληση ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 489.137 και λοιπών εταιρικών και κρατικών ομολόγων ύψους € 8.310.
- Ζημιές ποσού € 34.036 που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» και προέκυψαν από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της χρήσης, καθώς και από τη διακοπή αναγνώρισης.
- Ζημιά ποσού € 7.300 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Απομειώσεις/Πωλήσεις συμμετοχών» και αφορά στη ζημιά αποτίμησης της κοινοπραξίας Α.Π.Ε. Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., η οποία έχει καταταχθεί ως κατεχόμενη προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 (σημείωση 48).
- Ζημιά ποσού € 5.000 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά την αποτίμηση του ενδεχόμενου τιμήματος για την πώληση των μετοχών της Cardlink (λόγω τροποποίησης της Σύμβασης μεταβίβασής της).

6. Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στους κάτωθι πίνακες παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των χρήσεων 2019 και 2018 από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και η λογιστική τους αξία πριν τη διακοπή αναγνώρισης.

Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019				
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώρες εξοφλήσεις:				
- Δάνεια	2.623.935	(4.192)	4.249	57
Πωλήσεις:				
- Δάνεια	64.712	(17.022)	729	(16.293)
Σημαντικές τροποποιήσεις:				
- Δάνεια	335.932	(8.129)	8.311	182
Σύνολο	3.024.579	(29.343)	13.289	(16.054)

Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018				
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώρες εξοφλήσεις:				
- Δάνεια	712.400	(1.400)	1.733	333
Πωλήσεις:				
- Δάνεια	495.943	(22.357)	24.033	1.676
Σημαντικές τροποποιήσεις:				
- Δάνεια	254.098	(12.325)	9.270	(3.055)
Μετοχοποιήσεις:				
- Δάνεια	87.128	(1.170)	2.099	929
Σύνολο	1.549.569	(37.252)	37.135	(117)

Το κονδύλι «Πρώρες εξοφλήσεις» περιλαμβάνει το κέρδος και τη ζημιά από τη μεταφορά στο αποτέλεσμα του αναπόσβεστου υπολοίπου κεφαλαιοποιηθέντων προμηθειών και εξόδων των δανείων που εξοφλήθηκαν πρόωρα.

Το κονδύλι «Πωλήσεις» περιλαμβάνει δάνεια τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2018 και 2019, μέρος των οποίων είχαν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά τη διάρκεια προηγούμενων περιόδων (σημείωση 48).

Το κονδύλι «Σημαντικές τροποποιήσεις» περιλαμβάνει τη λογιστική αξία των δανείων των οποίων διακόπηκε η αναγνώριση εντός των χρήσεων 2018 και 2019, λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών όρων, καθώς και τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τη διακοπή αναγνώρισης αυτών και την τυχόν διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία των νέων δανείων που αναγνωρίστηκαν.

Το κονδύλι «Μετοχοποιήσεις» της χρήσης 2018 περιλαμβάνει δάνεια για τα οποία ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.



7. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	(1.132)	(984)
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες	2.145	2.173
Ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης	15.336	19.981
Πωλήσεις παγίων	6.336	3.699
Λοιπά	13.166	24.821
Σύνολο	35.851	49.690

Τα «Ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης» της χρήσης 2019 εμφανίζονται μειωμένα έναντι της συγκριτικής χρήσης, γεγονός που προέρχεται από την πώληση των θυγατρικών εταιριών Stockfort Ltd και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε., την 19.3.2019 και την 11.6.2019 αντίστοιχα (όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 48), οι οποίες κατείχαν και εκμεταλλεύονταν επενδυτικά ακίνητα.

Επιπρόσθετα, η αύξηση στα κέρδη από «Πωλήσεις παγίων» του 2019 προέρχεται κυρίως από τις πωλήσεις επενδυτικών παγίων της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., που συνδέεται με τη συναλλαγή πώλησης χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων Ελλάδος (όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 48).

Στο κονδύλι «Λοιπά» της χρήσης 2018 περιλαμβάνεται ποσό € 13.000 που αφορά σε ασφαλιστικές αποζημιώσεις ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

Τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Ασφαλιστικές δραστηριότητες		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	98.581	55.586
Μείον:		
- Προμήθειες παραγωγής	(578)	(358)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων και μαθηματικές προβλέψεις	(99.135)	(56.212)
Σύνολο	(1.132)	(984)

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Μισθοί και ημερομίσθια	330.844	340.665
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	86.044	90.567
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών Ομίλου (Σημείωση 31)	5.222	5.701
Λοιπές επιβαρύνσεις	37.828	38.392
Σύνολο	459.938	475.325

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε 10.530 (31.12.2018: 11.314) άτομα. Εξ αυτών 7.354 (31.12.2018: 8.147) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 3.176 (31.12.2018: 3.167) άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού έχουν επηρεασθεί θετικά από την μείωση του προσωπικού της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε κυρίως στα τελευταία τρίμηνα του 2018, η οποία ωστόσο αντισταθμίστηκε μερικώς από τις προσαρμογές στις υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου.

Τα κονδύλια «Μισθοί και ημερομίσθια» και «Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης» έχουν επιβαρυνθεί με ποσά που αφορούν σε προγράμματα παροχής κινήτρων προς το προσωπικό.

Ειδικότερα, η Τράπεζα στο τελευταίο τρίμηνο του 2018, μετά από σχετική έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, λογιστικοποίησε πρόβλεψη ποσού € 9.450 για την κάλυψη του κόστους των προγραμμάτων Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων (Sales Incentive Programme) και Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Programme) για τη χρήση 2018.

Το 2019 πραγματοποιήθηκε εξειδίκευση των όρων των ανωτέρω προγραμμάτων, βάσει της οποίας η παροχή προς το προσωπικό δύναται να δοθεί με τη μορφή μετρητών, μετοχών ή λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων ενώ για μέρος του προσωπικού έως το 60% της παροχής δύναται να καταβληθεί εντός του έτους στο οποίο έχει οριστεί η κατανομή, ενώ η καταβολή τουλάχιστον του 40% αναβάλλεται για τρία (3) έτη από την αρχική πληρωμή (και θα καταβάλλεται στις σχετικές ετήσιες επετείους υπό προϋποθέσεις). Η αναγνώριση της παροχής πραγματοποιείται κατά το χρόνο επίτευξης των στόχων που έχουν τεθεί ή κατά το χρόνο πλήρωσης των υπόλοιπων προϋποθέσεων (π.χ. παραμονής στην υπηρεσία) που τη συνοδεύουν.

Το 2019 καταβλήθηκε μέρος της πρόβλεψης για τα προγράμματα της χρήσης 2018, ποσού € 2.758, που αφορούσε το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων (Sales Incentive Programme) και ποσού € 4.922 που αφορούσε το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Programme), ενώ το υπολειπόμενο ποσό της πρόβλεψης που λογιστικοποιήθηκε το 2018 ύψους € 1.770 αντιλογίστηκε, συνεπεία της εξειδίκευσης των όρων του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Programme), καθώς αφορά σε παροχές που θα λογιστικοποιηθούν σε μεταγενέστερο χρόνο.

Για τη χρήση 2019, μετά από σχετική έγκριση της Επιτροπής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα λογιστικοποίησε πρόβλεψη ποσού € 8.928 για το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Programme) και πρόβλεψη ποσού € 2.520 για το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων (Sales Incentive Programme).

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ). Το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ εντάσσεται από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.), ο οποίος δημιουργήθηκε ως Ν.Π.Δ.Δ με το Νόμο 4387/2016. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τράπεζας ισχύουν τα κατωτέρω:

- α. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Alpha Τράπεζα Πίστewς και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την επικουρική ασφάλιση στο Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π. (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών), όπως μετονομάστηκε από 1.1.2017 το Ε.Τ.Ε.Α με το Νόμο 4387/2016. Οι συνταξιούχοι προσυμφωνημένου καθεστώτος είναι ασφαλισμένοι από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.) σύμφωνα με τον ίδιο Νόμο.
- β. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνωμάτευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών.
- γ. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή (Τομέας Πρόνοιας) στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών εκ μέρους αποκλειστικώς των εργαζομένων. Με το Άρθρο 74 του Ν. 4387/2016 οι Τομείς Πρόνοιας του Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω. εντάσσονται στο Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π. (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών).
- δ. Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) και είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω. είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην Ε.Τ.Α.Α., οι οποίοι έχουν αμφότεροι ενταχθεί από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.).
- ε. Συνταξιοδοτικά / Αποταμιευτικά Προγράμματα Ομαδικής Ασφάλισης
 - ι. Στην Τράπεζα λειτουργεί από 1.1.2011 συνταξιοδοτικό / αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης προσωπικού, σε συνεργασία με ασφαλιστική εταιρία. Το πρόγραμμα αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την ενεργό υπηρεσία.



Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Τράπεζας.

Αρχικά, δυνατότητα ένταξης στο πρόγραμμα είχε το προσωπικό της Τράπεζας, που είχε προσληφθεί και δεν είχε για πρώτη φορά ασφαλισθεί πριν την 1.1.1993. Με την υπογραφή της επιχειρησιακής συλλογικής σύμβασης εργασίας για την τριετία 2016-2019 στο πρόγραμμα έχει τη δυνατότητα να ενταχθεί το σύνολο του τακτικού προσωπικού της Τράπεζας.

Εκτός του προσωπικού, το οποίο έχει προσληφθεί στην Τράπεζα και ενταχθεί στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004, για το οποίο προβλέπεται εγγύηση κατώτατης παροχής (Ν.2084/1992), για το λοιπό προσωπικό, το πρόγραμμα λειτουργεί ως καθορισμένων συνεισφορών, καθώς η παροχή προκύπτει αποκλειστικά από το αποταμιευτικό κεφάλαιο που έχει συσσωρευτεί ως την ημερομηνία αποχώρησης.

- ii. Η Τράπεζα σε εφαρμογή αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει σε ανώτατα διοικητικά στελέχη της συνταξιοδοτικό / αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης με ισχύ από 1.1.2018. Το πρόγραμμα είναι καθορισμένων εισφορών και αποσκοπεί στη χορήγηση εφάπαξ παροχής κατά την αποχώρησή τους από την υπηρεσία. Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του στελέχους και της Τράπεζας

Η «Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων Ομαδικών Προγραμμάτων Προσωπικού Alpha Bank» της Τράπεζας είναι αρμόδια για τον καθορισμό της ενδειξιμένης κάθε φορά διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου των ως άνω προγραμμάτων.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται στη σημείωση 31.

Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού

Στο πλαίσιο της βελτίωσης της αποδοτικότητας και της μείωσης του λειτουργικού κόστους που προέβλεπε το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2017-2019 συνεχίστηκε το 2019 το πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού που ήταν σε ισχύ την τριετία 2016-2018. Από το υπόλοιπο της σχηματισμένης πρόβλεψης ποσού € 59.004 της 31.12.2018, κατά τη χρήση 2019 χρησιμοποιήθηκε ποσό € 9.484 για την αποχώρηση 135 εργαζομένων και την κάλυψη του ετήσιου κόστους 81 εργαζομένων που αποχώρησαν το 2018 κάνοντας χρήση της μακροχρόνιας άδειας, ενώ ποσό € 42.916 αντιλογίσθηκε.

Τον Σεπτέμβριο του 2019 τέθηκε σε εφαρμογή πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου, το οποίο προέβλεπε τη χορήγηση του 100% της εκ του νόμου προβλεπόμενης αποζημίωσης, πλέον κινήτρου συναρτώμενου με την ηλικία και τα έτη υπηρεσίας και με προσαύξηση για την απασχόληση σε συγκεκριμένες κεντρικές υπηρεσίες. Το πρόγραμμα παρείχε εναλλακτικά την μακροχρόνια άδεια μετ' αποδοχών με επιμέρους δυνατότητες τη λήψη άδειας τριών ή πέντε ετών. Η συνολική πρόβλεψη για την κάλυψη του κόστους του προγράμματος εθελούσιας εξόδου ανήλθε σε € 89.861 (σημείωση 33).

Την 29.6.2018 η Γενική Συνέλευση ενέκρινε το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών, παροχή η οποία εξειδικεύθηκε μέσω Κανονισμού που εκδόθηκε μεταγενέστερα. Σημειώνεται ότι η καταβολή της παροχής είναι οικειοθελής, δεν στοιχειοθετεί επιχειρησιακή συνθήκη και μπορεί να παύσει στο μέλλον με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Για την κάλυψη του κόστους του εν λόγω προγράμματος σχηματίστηκε πρόβλεψη, εντός του 2019, ποσού € 2.670 (σημείωση 33).

**9. Γενικά διοικητικά έξοδα**

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018*
Έξοδα Μισθώσεων	3.013	45.772
Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	17.019	11.414
Δαπάνες μηχανογράφησης	26.643	24.206
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	25.819	30.350
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	17.551	16.877
Αμοιβές τρίτων	64.950	72.525
Εισφορές στα ταμεία εγγύησης καταθέσεων / επενδύσεων και Σκέλος Εξυγίανσης	56.647	54.798
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες είσπραξης καθυστερημένων οφειλών	9.620	16.417
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	9.536	8.884
Ασφάλιστρα	9.635	8.890
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	9.460	9.145
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	7.942	8.461
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοπιστωτικών	15.074	13.931
Έξοδα καθαριότητας	5.425	5.381
Υλικά γραφείου και λοιπά αναλώσιμα	4.490	5.784
Προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 13)	5.469	5.618
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	98.132	92.036
Λοιπά	96.779	97.747
Σύνολο	483.204	528.236

Τα Γενικά Διοικητικά Έξοδα παρουσιάζουν μείωση το 2019, σε σχέση με τη συγκριτική χρήση, που οφείλεται κυρίως στη μείωση των εξόδων για μισθώσεις κτηρίων. Ειδικότερα, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16 από την 1.1.2019, διαφοροποιείται η λογιστική των μισθώσεων καθώς καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Για κάθε σύμβαση μίσθωσης που υπερβαίνει τους 12 μήνες αναγνωρίζονται τα δικαιώματα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου, των οποίων η απόσβεση επιβαρύνει την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Αποσβέσεις», καθώς και υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις οποίες υπολογίζονται τόκοι έξοδα που επιβαρύνουν τη σχετική γραμμή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Στο κονδύλι «Έξοδα μισθώσεων» περιλαμβάνονται έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων, έξοδα μισθώσεων στοιχείων χαμηλής αξίας και έξοδα για μεταβλητά μισθώματα που δεν περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από μισθώσεις.

Επιπλέον οι «Αμοιβές τρίτων» και τα «Έξοδα παροχής υπηρεσιών από εταιρίες είσπραξης καθυστερημένων οφειλών» παρουσιάζουν μείωση κατά το 2019, που οφείλεται κυρίως στο πλαίσιο εφαρμογής του «Retail Transformation Plan» από την 1.7.2018 το οποίο στοχεύει στην αποτελεσματικότερη διαχείριση των ενεργειών μείωσης των καθυστερημένων οφειλών.

Η αύξηση του κονδυλίου «Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)» προέρχεται κυρίως από τον υπολογισμό εισφοράς ποσού € 4.783, επί των περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής Alpha Bank Romania, βάσει των σχετικών διατάξεων της τοπικής νομοθεσίας (σημείωση 13).

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

10. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές/απομειώσεις ενσώματων, αύλων και δικαιωμάτων χρήσης επί παγίων	17.181	47.441
Λοιπές προβλέψεις (σημείωση 33)	20.439	4.751
Λοιπά	(233)	464
Σύνολο	37.387	52.656

Στο κονδύλι «Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές/απομειώσεις ενσώματων, αύλων και δικαιωμάτων χρήσης επί παγίων» της 31.12.2019 περιλαμβάνονται απομειώσεις ποσού € 15.227 οι οποίες προέρχονται από απομείωση της αξίας των επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων, αποκτηθέντων μέσω πλειστηριασμών ακινήτων και λοιπών παγίων προς πώληση, καθώς και δικαιωμάτων χρήσης επί ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων (σημειώσεις 22, 23 και 48), (31.12.2018: € 46.717). Οι εν λόγω απομειώσεις περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Οι «Λοιπές προβλέψεις» περιλαμβάνουν κυρίως το σχηματισμό πρόβλεψης ποσού € 21.686 που αφορά σε εκτίμηση της Τράπεζας για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο, καθώς και τον αντιλογισμό προβλέψεων ποσού € 188 που αφορούν σε επίδικες υποθέσεις κατά του Ομίλου (31.12.2018: € 4.751). Τα εν λόγω κονδύλια περιλαμβάνονται στις «Λοιπές προβλέψεις» της σημείωσης 33 «Προβλέψεις».

11. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Το κονδύλι «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της χρήσης 2019 ποσού € 990.415 (31.12.2018: € 1.730.647) περιλαμβάνει το σύνολο των κονδυλίων τα οποία παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα, καθώς και τις ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 12.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Ζημιές απομείωσης δανείων	821.671	1.640.997
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	15.447	17.150
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 33)	1.251	(17.957)
(Κέρδη) / Ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	186.324	108.202
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(29.888)	(25.302)
Σύνολο	994.805	1.723.090

Για την χρήση 2019, οι ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανέρχονται σε € 994.805 (31.12.2018: € 1.723.090) και απαρτίζονται από τα κάτωθι σημαντικά κονδύλια:

- Τις «Ζημιές απομείωσης δανείων» καθώς και τις «Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, των ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων» οι οποίες είναι αποτέλεσμα της άσκησης απομείωσης που διενεργεί ο Όμιλος σε τριμηνιαία βάση. Η μεθοδολογία υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών

πιστωτικού κινδύνου περιγράφεται στη σημείωση 43.1 καθώς επίσης και οι επεξηγήσεις αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο οι σημαντικές μεταβολές στο προ απομειώσεων υπόλοιπο συμβάλλουν στη μεταβολή των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα της χρήσης.

- Τις «Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών» οι οποίες σχετίζονται με απαιτήσεις για τις οποίες ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.
- Τέλος, τις «Ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών» που σχετίζονται με περιπτώσεις όπου δεδομένου ότι η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης και δεν επιφέρει διακοπή αναγνώρισης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομείωσης επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η καθαρή επίπτωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων για την χρήση 2019 λαμβάνοντας υπόψη και τις ζημιές απομείωσης της χρήσης για τα ίδια δάνεια, ανέρχεται σε € 129.608.

Κέρδη/(Ζημιές) από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης με τους πιστούχους ή ρυθμίσεων, προχωρά σε τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των δανείων προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή αποπληρωμή των δανείων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τα οποία προέκυψε κέρδος ή ζημιά από την τροποποίηση των συμβατικών όρων ενώ είχαν πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογισμένη καθ' όλη τη διάρκεια τους, δηλαδή κατατάσσονταν βάσει Δ.Π.Χ.Π. 9 (staging) σε στάδιο 2 ή 3 ή αφορούσαν δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI).

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Λογιστική αξία μετά από απομειώσεις και πριν την τροποποίηση των όρων	21.424.077	9.298.292
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) λόγω της τροποποίησης	(207.705)	(100.323)

12. Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων στο αναπόσβεστο κόστος	7.412	
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(11.676)	7.575
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	(126)	(18)
Σύνολο	(4.390)	7.557

Η θετική επίπτωση στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά το 2019 προκύπτει από την αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου από τη Moody's σε B1 από B3 την 1.3.2019 και η θετική επίπτωση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων, οφείλεται κυρίως στη μείωση των αντίστοιχων υπολοίπων.

13. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 22 του Νόμου 4646/12.12.2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο», μειώνεται ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες, σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

Με το άρθρο 22 του ίδιου νόμου, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής σε νομικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο κράτους-μέλους Ε.Ε. που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις οριζόμενες από τον νόμο προϋποθέσεις. Τα εισοδήματα αυτά δε φορολογούνται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση των κερδών αυτών. Τυχόν ζημιές αποτίμησης συμμετοχών που έχουν αναγνωρισθεί μέχρι 31.12.2019, εκπίπτουν από τα ακαθάριστα έσοδα κατά το χρόνο μεταβίβασής τους. Η διάταξη έχει εφαρμογή για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1.7.2020 και μετά.

Στο άρθρο 10 του ίδιου νόμου ορίζεται ότι, αποτελεί εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα, η ωφέλεια επιχείρησης που προκύπτει από την παραίτηση πιστώτριας επιχείρησης από την είσπραξη χρέους στο πλαίσιο αμοιβαίας συμφωνίας ή δικαστικού συμβιβασμού, η οποία λαμβάνει χώρα στο πλαίσιο της επαγγελματικής τους συνεργασίας. Η διάταξη έχει εφαρμογή από τη δημοσίευση του νόμου και δεν καταλαμβάνει τη διαγραφή μέρους ή του συνόλου του χρέους προς πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα ή προς εταιρεία του Ν. 4354/2015 (Α' 176) στο πλαίσιο εξωδικαστικού συμβιβασμού ή σε εκτέλεση δικαστικής απόφασης. Επίσης, για τα μερίσματα τα οποία καταβάλλονται από 1.1.2020 και εφεξής, ο συντελεστής παρακράτησης μειώνεται σε 5% από 10%.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και το κατάστημα της Τράπεζας, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές για τη χρήση του 2019, έχουν ως εξής, ενώ δεν υπάρχουν μεταβολές στους φορολογικούς συντελεστές σε σχέση με τη χρήση 2018:

Κύπρος	12,5	Αλβανία	15
Βουλγαρία	10	Jersey	10
Σερβία	15	Ηνωμένο Βασίλειο	19
Ρουμανία	16	Ιρλανδία	12,5

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/03.08.2016 για τις χρήσεις από 01.01.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο των Εταιριών του Ομίλου είναι η συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2018 ο φορολογικός έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013 για την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου στο εσωτερικό έχει ολοκληρωθεί και έχει ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν.

Ο έλεγχος για τη χρήση 2019 είναι σε εξέλιξη.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Τρέχων	14.643	29.300
Διαφορά φορολογικού ελέγχου και λοιπές προβλέψεις		52.631
Αναβαλλόμενος	33.384	(424.243)
Σύνολο	48.027	(342.312)



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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	44.555	44.554
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	(14.082)	(692.028)
Διαγραφές, αποσβέσεις, απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	17.293	9.855
Χαρτοφυλάκιο δανείων	(221.750)	135.130
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(261)	(80)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	2.072	1.344
Αποτίμηση παραγώγων	18.371	6.454
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	1.188	799
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	345	(3.842)
Αποτίμηση / Απομείωση συμμετοχών	4.227	(158.514)
Αποτίμηση / Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	10.964	87.948
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	167.358	144.148
Λοιπές προσωρινές διαφορές	3.104	(11)
Σύνολο	33.384	(424.243)

Το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012» αφορά στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικών ζημιών που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013. Σύμφωνα με το Ν. 4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη.

Περαιτέρω, με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου «Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θητείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις», το οποίο αντικατέστησε το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν.4172/2013 που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του Ν. 4046/2012 και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσης είναι ζημιά, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

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

Με το άρθρο 4 του Ν. 4340/1.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 4303/17,10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015.

Όσον αφορά το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά του Ν. 4465/2017», με το άρθρο 43 του Ν. 4465/4.4.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλλαγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013). Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις, η χρεωστική διαφορά που αφορά τη ζημιά και που θα

προκύψει για τα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικά πρόσωπα από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών τους καθώς από την πώληση δανείων, αναγνωρίζεται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα και αποσβένεται ισόποσα σε διάστημα 20 ετών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα αναγνωρισθεί από την ανωτέρω χρεωστική διαφορά καθώς και από τυχόν λογιστικές διαγραφές δανείων ή πιστώσεων οι οποίες δεν έχουν μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά μέχρι το τέλος του εκάστοτε έτους της λογιστικής διαγραφής, μετατρέπονται σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Δημοσίου σύμφωνα με τους ανωτέρω όρους και προϋποθέσεις.

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

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

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016

Με ημερομηνία 31.12.2019, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εκτιμάται ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν.4465/2017 και περιλαμβάνει και το ποσό της Χρεωστικής διαφοράς του PSI, ανέρχεται σε € 3.166,7 εκατ. (31.12.2018: € 3.240, 6 εκατ.)

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

Ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις την 31.12.2019 ποσού € 172.911 (31.12.2018: € 170.217) προερχόμενες κυρίως από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές των θυγατρικών του, οι οποίες αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, μέσα στα πλαίσια ελέγχου της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών τους απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που δεν έχουν αναγνωρισθεί με ημερομηνία 31.12.2019 αναλύονται σε απαιτήσεις € 171.610 οι οποίες προέρχονται από σχετικές φορολογικές ζημιές, οι οποίες παρουσιάζονται στην κάτωθι ανάλυση και σε φορολογικές απαιτήσεις € 1.301 χωρίς έτος λήξης.

Έτος λήξης δυνατότητας συμψηφισμού	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις
2020	62.612
2021	13.449
2022	53.340
2023	27.228
2024	12.090
2025	853
2026	2.038
Σύνολο	171.610

Με 31.12.2019, ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των διαφορών λογιστικής και φορολογικής βάσης που αφορούν σε επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες της Τράπεζας συνολικού ποσού € 76.370, καθώς οι εν λόγω συμμετοχές δεν αναμένεται να πουληθούν στο προσεχές μέλλον.



Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
		31.12.2019		31.12.2018
	%		%	
Κέρδη/ (Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		145.152		(289.353)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	37,08	53.819	14,49	(41.920)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(9,38)	(13.610)	2,09	(6.059)
Έξοδα μη εκπεστέα	9,86	14.313	(2,03)	5.875
Επίπτωση από επανεκτίμηση της φορολογικής βάσης του χαρτοφυλακίου δανείων			100,22	(290.000)
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό αναβαλλόμενου φόρου	1,45	2.105	(3,17)	9.169
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου για προσωρινές διαφορές της τρέχουσας χρήσης	8,32	12.072	(9,34)	27.024
Λοιπές προβλέψεις			(18,19)	52.631
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(14,24)	(20.672)	34,23	(99.032)
Φόρος εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)		33,09		48,027
				118,29
				(342.312)

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής είναι ο μέσος σταθμικός συντελεστής φόρου που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των αποτελεσμάτων προ φόρων, για κάθε μία από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	523.929	(150.535)	373.394	(556.366)	160.830	(395.536)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(130.463)	37.834	(92.629)	(2.719)	788	(1.931)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(1.486)	(2.078)	(3.564)	11.002	(2.378)	8.624
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών				(149)		(149)
	391.980	(114.779)	277.201	(548.232)	159.240	(388.992)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(11.325)	3.258	(8.067)	1.171	(357)	814
Κέρδη / (Ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(9.282)	3.392	(5.890)	(7.314)	850	(6.464)
	(20.607)	6.650	(13.957)	(6.143)	493	(5.650)
Σύνολο	371.373	(108.129)	263.244	(554.375)	159.733	(394.642)



Την 1.1.2019, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, αναγνωρίσθηκε στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 11.408.

Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους

Σε συνέχεια των όσων αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 13 των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της 31.12.2018, σημειώνεται ότι με το άρθρο 93 του Ν.4605/1.4.2019 «Εναρμόνιση της ελληνικής νομοθεσίας με την Οδηγία (ΕΕ) 2016/943 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016 σχετικά με την προστασία της τεχνολογίας και των επιχειρηματικών πληροφοριών που δεν έχουν αποκαλυφθεί (εμπορικό απόρρητο) από την παράνομη απόκτηση, χρήση και αποκάλυψη (EEL 157 της 15.6.2016) - Μέτρα για την επιτάχυνση του έργου του Υπουργείου Οικονομίας και άλλες διατάξεις», προβλέπεται ότι:

- Τα πιστωτικά υπόλοιπα των χρήσεων 2008 και 2010 έως 2012 που προέκυψαν από παρακρατούμενους φόρους επί των κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων, μεταφέρονται και θα συμψηφισθούν κατά το χρόνο που θα προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που αναλογεί στο φόρο αυτό. Στην ίδια διαδικασία συμψηφισμού περιλαμβάνονται και τυχόν ποσά που έχουν επιστραφεί δυνάμει δικαστικών αποφάσεων για τα οποία γεννάται υποχρέωση επιστροφής τους στο Ελληνικό Δημόσιο κατά το μέρος και το χρόνο που θα προκύψει φόρος εισοδήματος. Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες εντάσσονται στη ρύθμιση αυτή ανέρχονται σε ποσό € 85.156.
- Τα πιστωτικά υπόλοιπα που προέκυψαν σε εφαρμογή του Ν.4046/2012 και δεν έχουν συμψηφισθεί μετά το πέρας της πενταετίας από το χρόνο γέννησής τους, θα συμψηφισθούν αρχής γενομένης από 1.1.2020 σε δέκα ετήσιες ισόποσες δόσεις με οποιαδήποτε φορολογική υποχρέωση των τραπεζών. Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες εντάσσονται στη ρύθμιση αυτή ανέρχονται σε ποσό € 63.114.

Μετά την ψήφιση του εν λόγω νόμου, οι απαιτήσεις της Τράπεζας κατά του Ελληνικού Δημοσίου από παρακρατούμενους φόρους υπήχθησαν στη διαδικασία συμψηφισμού που περιγράφεται στις ως άνω διατάξεις.

Στις 29 Μαρτίου 2019, το Υπουργείο Οικονομικών της Ρουμανίας δημοσίευσε με το διάταγμα GEO 19/2019, τις τροποποιήσεις του διατάγματος έκτακτης ανάγκης GEO 114/2018 το οποίο είχε εγκριθεί τρεις μήνες νωρίτερα. Με τις εν λόγω διατάξεις, εισάγεται ένας νέος φόρος με συντελεστή 0,2% (για Τράπεζες με μερίδιο αγοράς κάτω του 1%) ή 0,4% (για Τράπεζες με μερίδιο αγοράς άνω του 1% όπως η Alpha Bank Romania), επί τη φορολογητέα βάση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων των πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως αυτά ορίζονται στο διάταγμα. Εντός του 2020, σε συνέχεια του διατάγματος GEO 1/2020, ο φόρος καταργήθηκε για τις χρήσεις από το 2020 και έπειτα. Αναφορικά με τις πρόνοιες της σχετικής νομοθεσίας όπως ίσχυαν για τη χρήση 2019, σημειώνεται ότι από τη βάση επιβολής του φόρου ενδεικτικά αποκλείονται τα μετρητά, τα ταμειακά υπόλοιπα στις κεντρικές τράπεζες, χρεόγραφα που εκδίδονται από τις Δημόσιες Διοικήσεις, δάνεια που χορηγούνται σε Δημόσιες Διοικήσεις κ.α. Ο φόρος υπολογίζεται σε ετήσια βάση και καταβάλλεται σε 2 εξαμηνίες δόσεις. Ο καταβλητέος φόρος μπορεί να μειωθεί, αν και εφόσον τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αυξήσουν τα ποσά δανεισμού πέραν ενός συγκεκριμένου στόχου ή / και μειώνοντας το περιθώριο επιτοκίου κάτω από ένα ορισμένο επίπεδο. Τα τραπεζικά ιδρύματα με λογιστική ζημιά πριν από τον υπολογισμό του φόρου επί των περιουσιακών στοιχείων, δεν υπόκεινται στον φόρο αυτό, καθώς επίσης εάν ο φόρος αυτός υπερβεί το επίπεδο του λογιστικού κέρδους τότε αυτός περιορίζεται στο λογιστικό κέρδος, χωρίς να επηρεάζει τις μελλοντικές πληρωμές φόρου. Οι δαπάνες για τα συγκεκριμένα τέλη εκπίπτουν φορολογικά. Σύμφωνα με τα οριζόμενα στη διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές», η αναγνώριση της υποχρέωσης ποσού € 4.783 (σημείωση 9) πραγματοποιήθηκε την 31.12.2019 δεδομένου ότι στην περίοδο αυτή έλαβε χώρα το δεσμευτικό γεγονός, ήτοι η ύπαρξη φορολογητέων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και κερδών.



14. Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή, προκύπτουν από τη διαίρεση των καθαρών κερδών / (ζημιών) της χρήσης, που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της χρήσης, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων κοινών μετοχών, κατά την ίδια χρήση.

β. Προσαρμοσμένα

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Κέρδη που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	97.010	52.961
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.543.699.381
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,06	0,03



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

15. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο	419.446	403.038
Επιταγές εισπρακτέες	18.953	11.221
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.589.936	1.514.038
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(92)
Σύνολο	2.028.335	1.928.205
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(318.803)	(722.351)
Υπόλοιπο	1.709.532	1.205.854

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτήν και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί, επίσης, από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο που ισούται με το επιτόκιο της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Την 31.12.2019 το εν λόγω επιτόκιο ανήλθε σε 0% (31.12.2018: 0%).

Οι θυγατρικές εταιρίες του εξωτερικού, που παρέχουν τραπεζικές εργασίες, τηρούν δεσμευμένες καταθέσεις σύμφωνα με ποσοστά τα οποία καθορίζονται από τις Κεντρικές τους Τράπεζες.

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών)

	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.709.532	1.205.854
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	1.164.950	547.180
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	527.846	494.110
Σύνολο	3.402.328	2.247.144

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2019	31.12.2018
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	855.834	926.885
Καταθέσεις σε εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης	1.345.304	1.059.932
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	1.164.950	547.180
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	36.694	36.620
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις (σημείωση 43.1)	(70.092)	(70.125)
Σύνολο	3.332.690	2.500.492

Η αύξηση στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των συναλλαγών επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos), μέσω των οποίων εκχωρήθηκαν στην Τράπεζα κρατικοί και εταιρικοί τίτλοι της ευρωζώνης που αξιοποιήθηκαν ως ενέχυρα σε πράξεις χρηματοδότησης από την ΕΚΤ, καθώς και σε διατραπεζικές πράξεις προσωρινής εκχώρησης (repo).



17. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιογράφου:

	31.12.2019	31.12.2018
Ομόλογα:		
Ελληνικού Δημοσίου	17.490	6.669
Λοιπών εκδοτών	371	
Μετοχές:		
Εισηγμένες	890	1.670
Σύνολο	18.751	8.339

18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31.12.2019		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	198.501	1.261	1.392
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	945.023	4.626	734
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	966.945	34.929	41.661
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	55.939	1.288	1.283
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	4.129	17	64
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.170.537	42.121	45.134
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)			
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	-	-	-
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	15.906.397	956.971	1.071.977
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	212.592	2.767	1.125
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	16.118.989	959.738	1.073.102
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)			
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	-	-	-
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	54.139	2.178	1.877
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	54.139	2.178	1.877
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	73.605	1.950	21
Δικαιώματα προαίρεσης (index options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	182	3	62
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	73.787	1.953	83
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	34		
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	34	-	-
ε. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ. (GDP LINKED security)	762.748	2.288	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	762.748	2.288	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης εύλογης αξίας			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	57.506	71	
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	97.266		3.418
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	154.772	71	3.418
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	871.800	844	323.301
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	871.800	844	323.301
Γενικό Σύνολο	20.206.806	1.009.193	1.446.915

Στο πλαίσιο της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφάλισης και διακανονισμού παραγώγων με αντισυμβαλλομένους Πιστωτικά Ιδρύματα ο Όμιλος έχει καταθέσει ως εγγύηση την 31.12.2019 καθαρό ποσό ύψους € 1.328.704 (31.12.2018: € 968.411). Η αντίστοιχη καθαρή εύλογη αξία παραγώγων με Πιστωτικά Ιδρύματα ανέρχεται την 31.12.2019 σε ποσό € 1.236.541 (31.12.2018: € 919.329).



	31.12.2018		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	339.591	5.610	4.082
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.113.270	6.254	7.859
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	1.442.251	67.171	55.018
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	81.928	1.573	1.568
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	365	1	135
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.977.405	80.609	68.662
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)			
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	-	-	-
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	10.772.660	580.644	687.386
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	275.758	10.987	3.601
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	11.048.418	591.631	690.987
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)			
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	-	-	-
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	55.633	8.002	7.702
Προθεσμιακές πράξεις (commodity forward)	1.644	68	67
Δικαιώματα προαίρεσης (commodity options)	639	70	7
Δικαιώματα προαίρεσης (commodity options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	204		62
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	58.120	8.140	7.838
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	177.000	14.565	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	177.000	14.565	-
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	455	19	5
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	455	19	5
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Συμβόλαια ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (Total return swap)			
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	-	-	-
στ. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού Α.Ε.Π. (GDP LINKED security)	1.216.609	3.528	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.216.609	3.528	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης εύλογης αξίας			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	103.432		684
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	410.603	10.756	4.816
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	514.035	10.756	5.500
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.073.286	15.925	374.903
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.073.286	15.925	374.903
Γενικό Σύνολο	18.065.328	725.173	1.147.895



Λογιστική αντιστάθμισης

α. Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου ως μέσα αντιστάθμισης των μεταβολών της εύλογης αξίας που οφείλονται στις διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς α) χαρτοφυλακίου Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου β) δανείων λιανικής τραπεζικής σταθερού επιτοκίου και γ) επιχειρηματικού δανείου σταθερού επιτοκίου.

Για το σύνολο των σχέσεων αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου ο Όμιλος ορίζει στην έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και υπολογίζει τις μεταβολές της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου ως τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ.

Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου να βρίσκεται εντός του εύρους 80%-125% (dollar offset method).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

α) Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

β) Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται συνοπτικά η διάρκεια, το ονομαστικό ποσό και το επιτόκιο των μέσων αντισταθμίσεως της 31.12.2019:

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια 1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	450.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,39)%
Επιχειρηματικό δάνειο	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	21.800
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,02%

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	400.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,06%

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται συνοπτικά η διάρκεια, το ονομαστικό ποσό και το επιτόκιο των μέσων αντισταθμίσεως της 31.12.2018:

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια 1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Καλυμμένη ομολογία έκδοσης της Τράπεζας	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	500.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,41%
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	1.000.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,02%
Επιχειρηματικό δάνειο	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	23.286
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,02%



Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναλύονται ως εξής:

2019							
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού στην οποία περιλαμβάνεται το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Καλυμμένη ομολογία εκδόσεως της Τραπεζής					2.727	(15)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)					363	41	
Επιχειρηματικό δάνειο			74	Παράγωγα	11		
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου		323.227		39.776	3.795	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου		844			852	(36)	

2018							
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού στην οποία περιλαμβάνεται το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2018	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2018	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Καλυμμένη ομολογία εκδόσεως της Τράπεζας	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	10.447		Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	8.331	23	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)		5.478			4.791	260	
Επιχειρηματικό δάνειο			85		(68)		



Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού που αντισταθμίζονται αναλύονται ως εξής:

2019						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	917.027		(35.981)		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(35.981)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	449.112		(888)		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(888)
Επιχειρηματικό δάνειο	21.572		74		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(11)

Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού των οποίων η σχέση αντιστάθμισης έληξε εντός της χρήσης αναλύονται ως εξής:

2019						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Καλυμμένη ομολογία έκδοσης της Τράπεζας		514.317		8.871	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(2.742)
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)		996.198		3.210	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(322)

2018						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2018
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Καλυμμένη ομολογία έκδοσης της Τράπεζας		511.843		8.308	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(8.308)
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)		994.848		5.026	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(4.531)
Επιχειρηματικό δάνειο	23.980		68		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	68

**β. Αντισταθμίσεις χρηματορρών**

Την 31.12.2019 δεν υφίστανται σχέσεις αντιστάθμισης χρηματορρών σε ισχύ μετά τον τερματισμό την 8.10.2019 της σχέσης αντιστάθμισης χρηματορρών προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ με την χρήση συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου. Επίσης, τον Μάρτιο 2019 έληξε η σχέση αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από δάνεια σε ξένο νόμισμα (ελβετικό φράγκο) με την χρήση συμβάσεων ανταλλαγής συναλλάγματος.

Σε περίπτωση ύπαρξης σχέσης αντιστάθμισης χρηματορρών, ο Όμιλος ορίζει στην έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και μετρά τις μεταβολές της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης και ενός υποθετικού παραγώγου ως προς τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ. Το κυμαινόμενο σκέλος του υποθετικού παραγώγου προσομοιώνει τις χρηματοροές του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, ενώ οι χρηματοροές του σταθερού σκέλους ορίζονται με τρόπο ώστε να καθιστούν μηδενική την αποτίμηση του υποθετικού παραγώγου στην έναρξη της αντιστάθμισης.

Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου των δανείων σε ξένο νόμισμα το σκέλος υποθετικού παραγώγου στο ξένο νόμισμα προσομοιώνει τις χρηματοροές του αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενώ οι χρηματοροές του σκέλους σε ευρώ ορίζονται ούτως ώστε να καθιστούν μηδενική την αποτίμηση του υποθετικού παραγώγου στην έναρξη της αντιστάθμισης.

Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές του υποθετικού παραγώγου με τις μεταβολές του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του υποθετικού παραγώγου προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου να κινείται στα όρια 80%-125% (dollar offset method).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

- Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού και συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.
- Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται συνοπτικά η διάρκεια, το ονομαστικό ποσό και το επιτόκιο των μέσων αντιστάθμισης της 31.12.2018:

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Κυμαινόμενη χρηματοδότηση από προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις τους	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	550.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	2,32%

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια <1 έτος
Συναλλαγματικός κίνδυνος	
Δάνεια σε συνάλλαγμα (CHF)	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	360.603
Μέση ισοτιμία EUR/CHF	1,1093

Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης χρηματορροών και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναλύονται ως εξής:

2019											
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίσθηκε στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορροών εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίσθηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάσθηκε από την αναταξινόμηση	Μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάσθηκε από το μη μέρος της αντιστάθμισης	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάσθηκε από το μη μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινόμηθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορροών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2019 από σχέσεις που έχουν τερματιστεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάσθηκε από σχέσεις που έχουν τερματιστεί
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις								
Επιτοκιακός κίνδυνος											
Προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου			(14.220)	(139.458)	Καθαρό έσοδο από τόκους	(128)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(9.004)	Καθαρό έσοδο από τόκους
Συναλλαγματικός κίνδυνος											
Δάνεια σε συνάλλαγμα (CHF)	Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος			(5.647)	(19)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	90	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(10)	Καθαρό έσοδο από τόκους
				213		Καθαρό έσοδο από τόκους					
2018											
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίσθηκε στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορροών εντός της χρήσης 2018	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίσθηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2018	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάσθηκε από την αναταξινόμηση	Μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2018	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάσθηκε από το μη μέρος της αντιστάθμισης	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάσθηκε από το μη μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινόμηθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορροών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2018 από σχέσεις που έχουν τερματιστεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάσθηκε από σχέσεις που έχουν τερματιστεί
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις								
Επιτοκιακός κίνδυνος											
Προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου			(18.505)	(7.832)	Καθαρό έσοδο από τόκους	(144)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(5.482)	Καθαρό έσοδο από τόκους
Συναλλαγματικός κίνδυνος											
Δάνεια σε συνάλλαγμα (CHF)	Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος			(13.134)	(255)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	404	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		114	Καθαρό έσοδο από τόκους
				1.163		Καθαρό έσοδο από τόκους					

Τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορρών αναλύονται ως εξής:

31.12.2019				
	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορρών (προ φόρου) σχέσεις αντιστάθμισης σε ισχύ	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορρών (προ φόρου) από σχέσεις αντιστάθμισης που έχουν διακοπεί	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορρών (προ φόρου)
Επιτοκιακός κίνδυνος				
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	(335.871)	(335.871)
Συναλλαγματικός Κίνδυνος				
Δάνεια σε συναλλάγμα	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-

31.12.2018				
	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορρών (προ φόρου) σχέσεις αντιστάθμισης σε ισχύ	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορρών (προ φόρου) από σχέσεις αντιστάθμισης που έχουν διακοπεί	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματορρών (προ φόρου)
Επιτοκιακός κίνδυνος				
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	Υποχρεώσεις προς πελάτες	(131.372)	(74.045)	(205.417)
Συναλλαγματικός Κίνδυνος				
Δάνεια σε συναλλάγμα	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	19	(10)	10

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε μονάδα εξωτερικού

Η Τράπεζα αντισταθμίζει μέρος της καθαρής επένδυσης σε RON μέσω καταθέσεων σε RON και συναλλαγματικών παραγώγων. Επίσης αντισταθμίζει μέρος της καθαρής της επένδυσης σε GBP στη θυγατρική της Alpha Bank London μέσω προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος που ανανεώνονται. Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου της καθαρής επένδυσης σε μονάδα εξωτερικού πραγματοποιείται αποτίμηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων με την τρέχουσα ισοτιμία και οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν συγκρίνονται με τις συναλλαγματικές διαφορές του παραγώγου. Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές του αντισταθμιζόμενου μέσου με τις μεταβολές του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική, απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου να κινείται στα όρια 80%-125% (dollar offset method).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

α) Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

β) Τη χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.



Με 31.12.2019 ο Όμιλος είχε τα εξής μέσα αντιστάθμισης:

	Νόμισμα	Ονομαστικό ποσό σε ευρώ
Επένδυση στην Alpha Bank London		Διάρκεια <1 έτους
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP	GBP	57.506
Ισοτιμία GBP/EUR	0,85	
Επένδυση σε θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON		Διάρκεια <1 έτους
Ποσό καταθέσεων RON	RON	292.703
Ισοτιμία RON/EUR	4,78	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS -EUR/RON	RON	96.848
Ισοτιμία RON/EUR	4,78	

Με 31.12.2018 ο Όμιλος είχε τα εξής μέσα αντιστάθμισης:

	Νόμισμα	Ονομαστικό ποσό σε ευρώ
Επένδυση στην Alpha Bank London		Διάρκεια <1 έτους
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP	GBP	54.383
Ισοτιμία GBP/EUR	0,90	
Επένδυση σε θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON		Διάρκεια <1 έτους
Ποσό καταθέσεων RON	RON	300.204
Ισοτιμία RON/EUR	4,66	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS και FX Swaps -EUR/RON	RON	99.330
Ισοτιμία RON/EUR	4,68	

Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης της καθαρής επένδυσης σε μονάδα εξωτερικού και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναλύονται ως εξής:

31.12.2019						
Μέσο αντιστάθμισης	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίσθηκε στο αποθεματικό εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίσθηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2019
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP)	71		Παράγωγα	(2.815)	(2.815)	
Ποσό καταθέσεων σε RON		292.703	Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.500	7.500	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS - EUR/RON		3.418	Παράγωγα	2.482	2.482	



31.12.2018						
Μέσο αντιστάθμισης	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2018	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίσθηκε στο αποθεματικό εντός της χρήσης 2018	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίσθηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2018
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP)		243	Παράγωγα	469	469	
Ποσό καταθέσεων σε RON		300.204	Υποχρεώσεις προς πελάτες	322	322	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS και FX Swaps - EUR/RON	273	441	Παράγωγα	(6)		(6)

Τα ποσά που αφορούν τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία είναι τα εξής:

31.12.2019			
	Μεταβολή στην εύλογη αξία για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Υπόλοιπο που παραμένει στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από σχέσεις που έχουν τερματισθεί
Συμμετοχή στην Alpha Bank London	(4.491)	16.718	
Επένδυση σε θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON	45.905	(30.455)	

31.12.2018			
	Μεταβολή στην εύλογη αξία για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Υπόλοιπο που παραμένει στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από σχέσεις που έχουν τερματισθεί
Συμμετοχή στην Alpha Bank London	(1.677)	16.925	
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania	38.405	28.515	

19. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2019	31.12.2018
Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	46.880.841	50.021.398
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	589.173	676.673
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(8.682.370)	(10.977.339)
Σύνολο	38.787.644	39.720.732
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	171.489	189.127
Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	307.136	318.460
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	39.266.269	40.228.319

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος» της 31.12.2019 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού € 41.011 (31.12.2018: € 31.862).

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing) προέρχονται κατά κύριο λόγο από τη δραστηριότητα της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου Alpha Leasing A.E.



Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου των δανείων κατ' είδος για κάθε κατηγορία αποτίμησης.

Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2019	31.12.2018
Ιδιώτες		
Στεγαστικά	17.319.572	18.329.092
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	3.510.938	3.111.220
- Τιτλοποιημένα	645.948	1.205.259
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	721.165	738.038
- Τιτλοποιημένες	576.367	589.300
Λοιπά	1.341	975
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	22.775.331	23.973.884
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	21.164.093	23.060.515
- Τιτλοποιημένα	2.416.455	2.441.014
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	358.293	358.871
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	230.880	317.802
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	524.962	545.985
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	24.694.683	26.724.187
Σύνολο	47.470.014	50.698.071
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(8.682.370)	(10.977.339)
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	38.787.644	39.720.732

Τα υπόλοιπα των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος έχουν επηρεαστεί από τη μεταφορά δανείων στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση», όπως περιγράφεται στη σημείωση 48, και από τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων δανείων.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί.

Δεδομένου ότι

- η πλειοψηφία των πωλήσεων του Όμιλου είναι συμβατές με το επιχειρησιακό μοντέλο, καθώς αφορούν σε πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων λόγω επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, και
- οι μεμονωμένες πωλήσεις δανείων δεν θεωρούνται σημαντικές μεμονωμένα ή αθροιστικά,

δεν θίγεται το επιχειρησιακό μοντέλο που έχει καθορίσει ο Όμιλος για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών ενώ η Alpha Leasing A.E. έχει προβεί σε τιτλοποίηση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτές. Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογίων έκδοσης των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. διατήρησαν σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια. Τα εν λόγω δάνεια παρουσιάζονται διακριτά στους ανωτέρω πίνακες.

Τα στεγαστικά δάνεια την 31.12.2019 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού € 4.651.208 (31.12.2018: € 4.624.700) που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στα εξής προγράμματα έκδοσης ομολόγων: Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογίων Ι, Πρόγραμμα



Καλυμμένων Ομολογιών II και Πρόγραμμα Εξασφαλισμένων Τίτλων της Τράπεζας, καθώς επίσης και στο Πρόγραμμα Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών της Alpha Bank Romania.

Σύμφωνα με το Επιχειρησιακό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων που υπέβαλε η Τράπεζα στις 29 Μαρτίου 2019 και καταρτίστηκε σύμφωνα με τη μεθοδολογία και τα υποδείγματα των εποπτικών Αρχών, ο Όμιλος διατηρεί την υποχρέωση παρακολούθησης και αναφοράς της επίτευξης των στόχων, που το Σχέδιο περιλαμβάνει, σε ενοποιημένη βάση έως το τέλος του 2021 προς τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό με τις σχετικές εποπτικές αναφορές. Το υπόλοιπο των ΜΕΑ στο σύνολο των χαρτοφυλακίων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών του Ομίλου με ημερομηνία 31.12.2019 ήταν € 21,8 δισ.

Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2018	12.455.003
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2018	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	1.861.063
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(1.394.343)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(177.703)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	123.184
Συναλλαγματικές διαφορές	42.191
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(15.907)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για αποσβέσεις	(1.853.194)
Λοιπές κινήσεις	(62.955)
Υπόλοιπο 31.12.2018	10.977.339
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	901.807
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(1.092.194)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(53.978)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	66.101
Συναλλαγματικές διαφορές	26.517
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(95.711)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για αποσβέσεις	(2.033.487)
Λοιπές κινήσεις	(14.024)
Υπόλοιπο 31.12.2019	8.682.370

Στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης χρήσης» της χρήσης 2019, δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 77.479 το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δανείων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση.

Στο κονδύλι «Λοιπές κινήσεις» της χρήσης 2019 συμπεριλαμβάνεται ποσό € 11.988 (31.12.2018: € 62.955) που αφορά σε απομειώσεις δανείων για τα οποία ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Έως ένα (1) έτος	279.066	337.604
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	251.398	247.468
Πέραν των πέντε (5) ετών	189.953	161.144
	720.417	746.216
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(131.244)	(69.543)
Σύνολο	589.173	676.673



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

	31.12.2019	31.12.2018
Έως ένα (1) έτος	266.807	325.490
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	191.548	213.856
Πέραν των πέντε (5) ετών	130.819	137.327
Σύνολο	589.173	676.673

Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	31.12.2019	31.12.2018
Ιδιώτες		
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	450	1.152
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	450	1.152
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	290.725	301.076
- Τιτλοποιημένα	15.961	16.232
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	306.686	317.308
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	307.136	318.460

20. Αξιογράφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2019	31.12.2018
Αξιογράφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	7.557.499	6.961.822
Αξιογράφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	55.541	42.794
Αξιογράφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.070.730	
Σύνολο	8.683.770	7.004.616

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινόμησης με διάκριση ανά είδος αξιογράφου.

α. Αξιογράφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	31.12.2019	31.12.2018
Ελληνικού Δημοσίου		
- Ομόλογα	3.762.374	2.945.977
- Έντοκα Γραμμάτια	217.965	814.650
Λοιπών κρατών		
- Ομόλογα	1.925.647	1.129.524
- Έντοκα Γραμμάτια	55.647	200.548
Λοιπών εκδοτών		
- Εισηγμένοι	1.487.635	1.748.004
- Μη εισηγμένοι	17.896	17.351
Μετοχές		
- Εισηγμένες	14.699	16.091
- Μη εισηγμένες	75.636	89.677
Σύνολο	7.557.499	6.961.822

Μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να ταξινομεί ως μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση, τις μετοχές που κατέχει με τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- α) Επενδύσεις σε εταιρίες του χρηματοπιστωτικού κλάδου (μετοχές πιστωτικών ιδρυμάτων και διατραπεζικών εταιριών),
- β) Επενδύσεις private equity (μετοχές ή μερίδια εταιριών venture capital ή private equity) και
- γ) Μετοχές στις οποίες έχει επενδύσει με μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται με 31.12.2019 και 31.12.2018 οι μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση.

	Εύλογη αξία 31.12.2019	Έσοδα από μερίσματα/ προμερίσματα από 1.1.2019 έως 31.12.2019	Εύλογη αξία 31.12.2018	Έσοδα από μερίσματα/ προμερίσματα από 1.1.2018 έως 31.12.2018
Επενδύσεις σε Εταιρίες του Χρηματοπιστωτικού Κλάδου	51.287	769	42.240	1.220
Επενδύσεις private equity	21.453		25.250	
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	17.595	259	38.278	89
Σύνολο	90.335	1.028	105.768	1.309

Ο Όμιλος εντός της χρήσης 2019 είτε για λόγους ρευστότητας είτε λόγω υφιστάμενης εκκαθάρισης προχώρησε σε αποεπένδυση μετοχών που κατείχε στην Τράπεζα Πειραιώς, Pillarstone Bidco SCA, Casa de Compensare Bucuresti και Intelliboxes Group Limited συνολικής εύλογης αξίας € 63. Από τις ανωτέρω πωλήσεις προέκυψε συνολικό σωρευτικό οριακά ζημιόγONO αποτέλεσμα ύψους € 0,1 σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης αυτών.

Ο Όμιλος εντός της χρήσης 2018 είτε για λόγους ρευστότητας είτε για λόγους πραγματοποιηθείσας εξαγοράς των μετοχών της μειοψηφίας από τον πλειοψηφούντα μέτοχο (squeeze out) προχώρησε σε αποεπένδυση μετοχών που κατείχε στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τιτάν Α.Ε. και Ανδρέου και Παρασκευαϊδών Α.Ε. συνολικής εύλογης αξίας € 30.108 κατά την ημερομηνία της πώλησης. Από τις ανωτέρω πωλήσεις προέκυψε συνολικό σωρευτικό ζημιόγONO αποτέλεσμα ύψους € 40.889 σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης αυτών.

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα για τα οποία αξιολογήθηκε ότι οι συμβατικές ταμειακές τους ροές δεν αποτελούν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου, όπως προβλέπεται από το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9.

	31.12.2019	31.12.2018
Λοιπά κράτη		
- Ομόλογα	9.025	9.084
Λοιποί εκδότες		
-Εισηγμένοι	10.741	11.192
-Μη εισηγμένοι	2.815	2.735
Μετοχές		
-Εισηγμένες	2.133	
-Μη εισηγμένες	493	468
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Απόδοσης	30.334	19.315
Σύνολο	55.541	42.794

γ. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2019	31.12.2018
Ελληνικού Δημοσίου:		
- Ομόλογα	1.070.730	
Σύνολο	1.070.730	-



Η Τράπεζα κατέταξε στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος αγορές ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου εντός της χρήσης, καθώς το επιχειρησιακό μοντέλο προβλέπει τη διακράτηση τους μέχρι τη λήξη δεδομένου του ικανοποιητικού επιπέδου αποδόσεων. Για τα ανωτέρω αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος έχει αναγνωρισθεί συσσωρευμένη αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου ποσού € 7.413. Η λογιστική αξία προ απομειώσεων ανέρχεται σε € 1.078.143.

21. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

	31.12.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	23.194	18.886
Νέες συγγενείς/ κοινοπραξίες		4.550
(Επιστροφές)/ Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	2.794	1.172
Αναλογία κερδών/(ζημιών) και λοιπών αποτελεσμάτων	(12.603)	(1.414)
Σύνολο	13.385	23.194

Στη χρήση 2019 δεν πραγματοποιήθηκαν νέες επενδύσεις σε συγγενείς ή κοινοπραξίες ενώ στη χρήση 2018, οι «Νέες συγγενείς/κοινοπραξίες» αφορούν στην κοινοπραξία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναικών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε. Το κονδύλι «Αυξήσεις/επιστροφές μετοχικού κεφαλαίου» αφορά κυρίως στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των συγγενών Οργανών Α.Ε. κατά ποσό € 122 και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. κατά € 2.500, καθώς και της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ κατά € 137. Το αντίστοιχο κονδύλι της προηγούμενης χρήσης, αφορούσε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. κατά ποσό € 1.000 και της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ. κατά ποσό € 172 (επιστροφή κεφαλαίου ποσού € 56 και αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 228).

Οι συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2019	31.12.2018
α. Συγγενείς			
ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
A.L.C Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
Οργανός ΑΕ	Ελλάδα	30,44	30,44
Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών ΑΕ	Ελλάδα	23,77	23,77
Propindex Α.Ε.Δ.Α	Ελλάδα	35,58	35,58
Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.*	Ελλάδα	38,61	38,61
Ιχθυοτροφεία ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Ελλάδα		21,97
Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	Ελλάδα		20,65
Famar S.A.	Λουξεμβούργο	47,04	47,04
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
β. Κοινοπραξίες			
APE Commercial Property A.E	Ελλάδα	72,20	72,20
Α.Π.Ε Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.*	Ελλάδα	71,08	71,08
Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00
Rosequeens Properties Ltd*	Κύπρος	33,33	33,33
Panarae Saturn LP	Jersey	61,58	61,58
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναικών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	70,00	70,00

Κατά τη διάρκεια του 2019, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τις πωλήσεις συμμετοχών στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» και «Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.» έναντι τιμήματος ενός ευρώ εκάστη.

Η συγγενής εταιρία Famar S.A., όπως αναλυτικότερα επισημαίνεται στην αντίστοιχη σημείωση της 31.12.2018, κατέστη ανενεργή και άνευ δραστηριότητας, καθώς έπαψε να κατέχει μετοχική συμμετοχή στον Όμιλο επιχειρήσεων Famar.

* Οι εταιρίες αποτελούν μητρικές ομίλων όπως αναφέρεται στη σημείωση 40.



Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων και κερδών/(ζημιών) κάθε συγγενούς εταιρίας και κοινοπραξίας.

Επωνυμία εταιρίας	Αναλογία του Ομίλου στα ίδια κεφάλαια		Αναλογία κερδών/(ζημιών)		Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων Καθαρής Θέσης	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018
α. Συγγενείς						
ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	73	73		(1)		
A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	415	421	(6)	(8)		(149)
Οργανός ΑΕ			(122)			
Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών ΑΕ	162	162		(105)		
Propindex Α.Ε.Δ.Α	78	78		(8)		
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	2.002	10.305	(10.803)	(1.046)		
Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.	2.175	3.699	(1.524)	(150)		
Σύνολο (α)	4.908	14.738	(12.455)	(1.318)	-	(149)
β. Κοινοπραξίες						
Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	2.848	3.054	(343)	29		
Rosequeens Properties Ltd		1	(1)	(5)		
Panarae Saturn LP	1.168	858	275	36		
Α.Ε.Π Αθηναικών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	4.464	4.543	(79)	(7)		
Σύνολο (β)	8.480	8.456	(148)	53	-	-
Σύνολο (α) + (β)	13.385	23.194	(12.603)	(1.265)	-	(149)

Συμμετοχές σε σημαντικές συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

Ο Όμιλος αξιολογεί ως σημαντικές τις συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει λαμβάνοντας υπόψη την άσκηση δραστηριοτήτων που θεωρούνται στρατηγικής σημασίας αλλά και το ύψος της λογιστικής αξίας τόσο της συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές, όσο και των δανείων και απαιτήσεων που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στις εταιρίες, εφόσον υπάρχουν.

Με βάση τα ανωτέρω, ως σημαντικές αξιολογούνται οι συγγενείς εταιρίες Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. και Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε. και οι κοινοπραξίες APE Commercial Property Α.Ε. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. έχει ως αντικείμενο κυρίως την ανέγερση κτηρίων και την εν γένει εκμετάλλευση ακινήτων.

Η Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε., η οποία αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών (σημείωση 40), έχει ως αντικείμενο την διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις. Σημειώνεται ότι τον Νοέμβριο του 2019 η Τράπεζα και η Centerbridge (CP) υπέγραψαν συμφωνία βάσει της οποίας προκύπτουν δικαιώματα προαίρεσης επί των μετοχών της εταιρίας Cepal Holdings S.A. Τα εν λόγω δικαιώματα προαίρεσης περιλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Την 31.12.2019 η αποτίμησή τους ανήλθε σε € 1.930 και αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Η APE Commercial Property Α.Ε. έχει ως αντικείμενο τη διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων καθώς και την απόκτηση και διαχείριση μετοχικών δικαιωμάτων και η ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. την απόκτηση κινητών αξιών και εν γένει περιουσιακών στοιχείων πάσης φύσεως. Οι δύο τελευταίες έχουν χαρακτηριστεί ως κοινοπραξίες αφού βάσει συμβατικής συμφωνίας η άσκηση ελέγχου απαιτεί ομόφωνη απόφαση των μετόχων τους.

Όλες οι προαναφερθείσες εταιρίες εδρεύουν στην Ελλάδα, δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά και επομένως δεν υπάρχει επίσημη τιμή αναφοράς για την εύλογη αξία τους.

Σημειώνεται πως εντός της χρήσης 2019 απομειώθηκε πλήρως η υπεραξία ποσού € 9.701 που είχε προκύψει κατά την απόκτηση από τον Όμιλο του 50% της συγγενούς εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. Το εν λόγω κονδύλι περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες» της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.



Παρακάτω παρουσιάζονται συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. και την Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε., που αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Για τις APE Commercial Property Α.Ε. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση, οι γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Π. 5 παρέχονται στη σημείωση 48.

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.

Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	31.12.2019	31.12.2018
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.726)	(1.689)
Λοιπά έξοδα	(406)	(403)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(2.132)	(2.092)
Φόρος εισοδήματος		
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(2.132)	(2.092)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος	(2.132)	(2.092)
Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημιές) της συγγενούς	(10.803)	(1.046)

Δεν έχουν εισπραχθεί μερίσματα από την εταιρία κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2019 και 2018.

Συνοπτικός Ισολογισμός

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2019	31.12.2018
Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	44	31
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	44	31
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	111.433	106.881
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	712	67
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	712	67
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	106.757	105.707
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	106.757	105.707
Σύνολο Καθαρής Θέσης	4.004	1.138
Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου	50%	50%
Αναλογία στην αποτιμημένη Καθαρή Θέση	2.002	569
Υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά		9.701
Λογιστική αξία Συμμετοχής	2.002	10.305
Δάνειο που αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης	53.988	53.066
Καθαρή επένδυση	55.990	63.371

**Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.****Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

	31.12.2019	31.12.2018
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(62)	
Προμήθειες έξοδα	(5)	(4)
Αποτέλεσμα Χρηματοοικονομικών πράξεων	(63)	6
Λοιπά έσοδα	22.988	19.235
Γενικά διοικητικά έξοδα	(26.637)	(19.130)
Αποσβέσεις	(964)	(318)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(4.743)	(211)
Φόρος εισοδήματος	798	(142)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(3.945)	(353)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:		
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	(3.945)	(353)
Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημιές) της συγγενούς	(1.524)	(150)

Δεν έχουν εισπραχθεί μερίσματα από την εταιρία κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2019 και 2018.

Συνοπτικός Ισολογισμός

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	1	1
Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	9.469	15.485
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	9.470	15.486
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	9.260	6.685
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.567	8.013
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	8.567	8.013
Σύνολο Καθαρής Θέσης	10.163	14.158
Μειον Αξία Προνομιούχων Μετοχών	(18.938)	(18.938)
Σύνολο Καθαρής Θέσης εκτός Προνομιούχων Μετοχών	(8.775)	(4.780)
Αναλογία Ομίλου στα Αποτελέσματα	(4.101)	(2.577)
Κόστος απόκτησης	6.276	6.276
Λογιστική Αξία Συμμετοχής	2.175	3.699

Ο Όμιλος δε συμμετέχει σε σχήματα που αποτελούν από κοινού δραστηριότητες.

Λοιπές πληροφορίες για συγγενείς και κοινοπραξίες και σημαντικοί περιορισμοί

Εκτός από τις περιπτώσεις των συγγενών και των κοινοπραξιών που έχουν ταξινομηθεί στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και αποτιμώνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 5, οι λοιπές συγγενείς και κοινοπραξίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Δεν υπάρχουν περιπτώσεις όπου ο Όμιλος, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της Καθαρής Θέσης, έχει σταματήσει να αναγνωρίζει την αναλογία του στις ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών εξαιτίας της πλήρους απομείωσης της συμμετοχής του.

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου που να συνδέονται με τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρίες ή κοινοπραξίες. Η Τράπεζα έχει αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 23. Πέραν αυτής, δεν υπάρχουν άλλες μη αναγνωρισθείσες δεσμεύσεις του



Ομίλου που να σχετίζονται με τη συμμετοχή του σε συγγενείς και κοινοπραξίες που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μελλοντική εκροή μετρητών ή άλλων πόρων.

Δεν υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί στη δυνατότητα συγγενών εταιριών ή κοινοπραξιών να μεταφέρουν κεφάλαια στον Όμιλο ή να αποπληρώσουν δάνεια που τους έχουν χορηγηθεί από τον Όμιλο, πέραν των περιορισμών που επιβάλλονται για τις ελληνικές εταιρίες από το Ν. 4548/2018 σχετικά με το ελάχιστο ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου και της Καθαρής τους Θέσης και τη δυνατότητα διανομής μερίσματος.

Επιπρόσθετα, οι περιορισμοί ως προς τις αναλήψεις μετρητών και την εν γένει ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων που είχαν επιβληθεί με την έκδοση Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου εντός του 2015, και ίσχυαν για όλες τις εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έπαψαν να είναι σε ισχύ κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, σύμφωνα με σχετική τροπολογία που ενσωματώθηκε στο Ν. 4624/2019, προκαλώντας την πλήρη άρση των υφιστάμενων έως τότε περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

22. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια	Οικόπεδα - Κτήρια με δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2018			
Αξία κτήσης	737.609		737.609
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(184.266)		(184.266)
1.1.2018 - 31.12.2018			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	553.343		553.343
Προσθήκες	21.552		21.552
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση	54.094		54.094
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(797)		(797)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(127.575)		(127.575)
Μεταφορά σε «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»	(268)		(268)
Μεταφορά από «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	54.354		54.354
Διαθέσεις/Διαγραφές	(35.963)		(35.963)
Συναλλαγματικές διαφορές	(121)		(121)
Αποσβέσεις χρήσης	(10.691)		(10.691)
Απομειώσεις χρήσης	(14.767)		(14.767)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	493.161	-	493.161
Υπόλοιπα την 31.12.2018			
Αξία κτήσης	639.497		639.497
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(146.336)		(146.336)
1.1.2019 - 31.12.2019			
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16		10.319	10.319
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	493.161	10.319	503.480
Προσθήκες	80.444		80.444
Προσθήκες από κεφαλαιοποίηση δαπανών	2.246		2.246
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση	24.661		24.661
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(729)	(1.012)	(1.741)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(62.821)		(62.821)
Συναλλαγματικές διαφορές	(704)		(704)
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις	(40.708)		(40.708)
Αποσβέσεις χρήσης	(9.459)	(917)	(10.376)
(Απομειώσεις)/Αναστροφές απομειώσεων χρήσης	(9.700)	1.055	(8.645)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	476.391	9.445	485.836
Υπόλοιπα την 31.12.2019			
Αξία κτήσης	562.086	10.765	572.851
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(85.695)	(1.320)	(87.015)



Συνεπεία της εφαρμογής από 1.1.2019 του νέου λογιστικού προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 16 αναγνωρίστηκαν στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης επί Οικόπεδων - Κτηρίων αξίας € 10.319 που αφορούν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως επενδυτικά ακίνητα καθώς αφορούν ακίνητα τα οποία ο Όμιλος υπομισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε οικόπεδα-κτήρια κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 522.739 (31.12.2018: € 595.166).

Στη χρήση 2019 αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 8.645 (31.12.2018: € 14.767), ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2019, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές. Το εν λόγω κονδύλι καταχωρήθηκε στη γραμμή «Λοιπά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Το ανακτήσιμο ποσό των επενδύσεων σε ακίνητα που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 45.766 (31.12.2018: € 57.453). Στο ποσό αυτό περιλαμβάνεται η ανακτήσιμη αξία ακινήτων ποσού € 27.873 που αφορά ακίνητα τα οποία μεταφέρθηκαν στις 31.12.2019 σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» (σημείωση 48).

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 6,5% και 8%.

Σε ό,τι αφορά τα «Οικόπεδα-Κτήρια με δικαίωμα χρήσης», στη χρήση 2019 αναγνωρίστηκε ζημιά από απομείωση της αξίας τους ποσού € 449 καθώς και αναστροφή απομείωσης ποσού € 1.504 που καταχωρήθηκαν στα «Λοιπά Έξοδα». Η ανακτήσιμη αξία των οικόπεδων-κτηρίων με δικαίωμα χρήσης ισούται με την προεξοφλημένη αξία των εισπρακτέων μισθωμάτων από τις υπεκμισθώσεις.

Οι προσθήκες της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης καθώς και οι προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν πρώτη φορά στις χρήσεις 2018 και 2019, αφορούν κυρίως σε επενδύσεις σε ακίνητα που είχαν ληφθεί ως εξασφάλιση έναντι πισοδοτήσεων και αποκτήθηκαν από τον Όμιλο στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Τέλος, πληροφορίες αναφορικά με το κονδύλι της μεταφοράς σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» παρουσιάζονται στη σημείωση 48.

**23. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης επί παγίων	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2018					
Αξία κτήσης	1.051.956	3.366	444.650		1.499.972
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(382.076)	(2.839)	(381.224)		(766.139)
1.1.2018- 31.12.2018					
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	669.880	527	63.426		733.833
Προσθήκες	10.473	87	37.815		48.375
Διαθέσεις/Διαγραφές	(812)		(817)		(1.629)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	797				797
Μεταφορά εσωτερικά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα»	(2.638)	(57)	2.695		-
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(2.933)				(2.933)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση»	(4.956)		(69)		(5.025)
Συναλλαγματικές διαφορές	267	15			282
Αποσβέσεις χρήσης	(18.632)	(221)	(17.644)		(36.497)
Απομειώσεις χρήσης	(2.540)				(2.540)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	648.906	351	85.406		734.663
Υπόλοιπα την 31.12.2018					
Αξία κτήσης	896.655	3.237	471.635		1.371.527
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(247.749)	(2.886)	(386.229)		(636.864)
1.1.2019- 31.12.2019					
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16		(351)		157.871	157.520
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	648.906		85.406	157.871	892.183
Προσθήκες	10.570		31.895	20.094	62.559
Διαθέσεις/Διαγραφές/Λήξεις	(1.651)		(97)	(9.678)	(11.426)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	729			1.012	1.741
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(3.057)				(3.057)
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(9.920)		(89)		(10.009)
Μεταφορά εσωτερικά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα»			163	(163)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(319)		(85)	(3.055)	(3.459)
Αποσβέσεις χρήσης	(18.255)		(20.037)	(32.797)	(71.089)
Απομειώσεις χρήσης	(1.164)			(3.947)	(5.111)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	625.839	-	97.156	129.337	852.332
Υπόλοιπα την 31.12.2019					
Αξία κτήσης	894.307		502.586	168.654	1.565.547
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(268.468)		(405.430)	(39.317)	(713.215)

Συνεπεία της εφαρμογής από 1.1.2019 του νέου λογιστικού προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 16 αναγνωρίσθηκαν στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης επί παγίων αξίας € 157.871, εκ των οποίων ποσό € 146.810 αφορά μισθώσεις ακινήτων. Επιπρόσθετα, λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, υφιστάμενες μισθώσεις αξίας € 351, που σύμφωνα με το προηγούμενο πρότυπο είχαν αναγνωριστεί ως χρηματοδοτικές μισθώσεις και περιλαμβάνονταν στην κατηγορία «Εξοπλισμός Leasing», αναταξινομήθηκαν στα «Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης επί παγίων» και περιλαμβάνονται στο ποσό των € 157.871.

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2019 σε € 597.871 (31.12.2018: € 608.085).

Κατά τον έλεγχο της αξίας των ιδιόκτητων ακινήτων για τυχόν απομείωση χρησιμοποιείται ως βάση εκτιμώσεως, η αξία συνεχιζόμενης χρήσης (value in use) η οποία ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από τον Όμιλο. Τα χρησιμοποιηθέντα επιτόκια προεξόφλησης κυμαίνονται από 6,5% έως 8% αναλόγως των χαρακτηριστικών (θέση, μέγεθος, χρήση) του κάθε παγίου. Το ανακτήσιμο ποσό των ιδιόκτητων ακινήτων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης 2019 ανήλθε σε € 9.920 (31.12.2018: € 6.472), ενώ η ζημιά από απομείωση της αξίας τους ανήλθε σε € 1.164 (31.12.2018: € 2.540) και καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.



Σε ό,τι αφορά τα πάγια με δικαίωμα χρήσης, στη χρήση 2019 απομειώθηκαν πλήρως τα μισθωμένα ακίνητα που δεν χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα και αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 3.947 που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Τέλος, πληροφορίες αναφορικά με το κονδύλι της μεταφοράς σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» παρουσιάζονται στη σημείωση 48.

24. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Προγράμματα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2018			
Αξία κτήσης	685.756	141.486	827.242
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(358.162)	(79.271)	(437.433)
1.1.2018 - 31.12.2018			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	327.594	62.215	389.809
Προσθήκες	104.185	2	104.187
Διαθέσεις/Διαγραφές	(44)		(44)
Συναλλαγματικές διαφορές	50	1	51
Αποσβέσεις χρήσης	(36.547)	(18.292)	(54.839)
Απομειώσεις χρήσης	(5.071)		(5.071)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	390.167	43.926	434.093
Υπόλοιπα την 31.12.2018			
Αξία κτήσης	787.082	141.487	928.569
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(396.915)	(97.561)	(494.476)
1.1.2019 - 31.12.2019			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	390.167	43.926	434.093
Προσθήκες	121.861		121.861
Διαθέσεις/Διαγραφές	(405)		(405)
Συναλλαγματικές διαφορές	(135)		(135)
Αποσβέσεις χρήσης	(48.618)	(14.450)	(63.068)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	462.870	29.476	492.346
Υπόλοιπα την 31.12.2019			
Αξία κτήσης	908.034	141.484	1.049.518
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(445.164)	(112.008)	(557.172)

Οι προσθήκες της τρέχουσας χρήσης αφορούν κυρίως σε αγορές δικαιωμάτων χρήσης μηχανογραφικών εφαρμογών.

Τα «Λοιπά άυλα» περιλαμβάνουν κυρίως κονδύλια που αφορούν σε αναγνώριση άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποδίδονται σε πελατειακές σχέσεις από τις αποκτηθείσες εργασίες πιστωτικών καρτών της Diners το 2015, με ωφέλιμη ζωή 7 έτη καθώς επίσης και αποκτηθείσες πελατειακές σχέσεις και την αποκτηθείσα καταθετική βάση της Citibank το 2014, με ωφέλιμη ζωή 9 και 7 έτη, αντίστοιχα.

Στη χρήση 2018 είχε αναγνωρισθεί ζημιά από απομείωση της αξίας των άυλων παγίων ποσού € 5.071. Τα εν λόγω κονδύλια καταχωρήθηκαν στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

**25. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

	31.12.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις	5.174.297	5.290.763
Υποχρεώσεις	(31.865)	(18.681)
Σύνολο	5.142.432	5.272.082

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1 - 31.12.2019						
	Υπόλοιπο 31.12.2018	Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16	Υπόλοιπο 1.1.2019	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2019
				Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	1.024.762		1.024.762	(44.555)			980.207
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	737.658		737.658	14.082			751.740
Διαγραφές, αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	15.723	11.408	27.131	(17.293)			9.838
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	2.794.987		2.794.987	221.750			3.016.737
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(25)		(25)	261			236
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	25.060		25.060	(2.072)	3.258		26.246
Αποτίμηση παραγώγων	122.067		122.067	(18.371)	37.834		141.530
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	9.774		9.774	(1.188)			8.586
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(10.720)		(10.720)	(345)			(11.065)
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	157.990		157.990	(4.227)			153.763
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	76.467		76.467	(10.964)	(147.143)		(81.640)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	179.379		179.379	(167.358)			12.021
Λοιπές προσωρινές διαφορές	141.762		141.762	(3.104)			138.658
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(2.802)		(2.802)		(2.078)	455	(4.425)
Σύνολο	5.272.082	11.408	5.283.490	(33.384)	(108.129)	455	5.142.432



	1.1 - 31.12.2018						
	Υπόλοιπο 1.1.2018	Αναγνώριση			Μεταφερόμενα σε Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και λοιπές κινήσεις	Συναλλαγματικές διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2018
		Μεταφορά λόγω εφαρμογής ν.4465/2017	Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση			
Χρεωστική διαφορά N.4046/2012	1.069.316		(44.554)				1.024.762
Χρεωστική διαφορά N.4465/2017	15.165	30.465	692.028				737.658
Διαγραφές,αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	32.418		(9.855)		(6.840)		15.723
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	2.960.582	(30.465)	(135.130)				2.794.987
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(105)		80				(25)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	26.743		(1.344)	(339)			25.060
Αποτίμηση παραγώγων	127.733		(6.454)	788			122.067
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	10.573		(799)				9.774
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(14.562)		3.842				(10.720)
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	(524)		158.514				157.990
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	2.735		(87.948)	161.680			76.467
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	325.445		(144.148)		(1.918)		179.379
Λοιπές προσωρινές διαφορές	142.007		11		(256)		141.762
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	8			(2.378)		(432)	(2.802)
Σύνολο	4.697.534	-	424.243	159.751	(9.014)	(432)	5.272.082

Η επίπτωση από χρεωστική διαφορά σε εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4465/2017 οριστικοποιείται με την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος της Τράπεζας μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων και εμφανίζεται στην κατηγορία «Μεταφορά λόγω εφαρμογής του Ν. 4465/2017».

26. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2019	31.12.2018
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	174.059	164.533
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	635.144	635.007
Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση	314.996	215.446
Προπληρωθέντα έξοδα	15.072	25.999
Έσοδα εισπρακτέα	6.217	5.496
Λοιπά	391.410	317.204
Σύνολο	1.536.898	1.363.685

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

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

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

Το κονδύλι «Προκαταβεβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι» παρουσιάζεται μετά από προβλέψεις οι οποίες ανήλθαν το 2019 σε € 101.037 (31.12.2018: € 101.037).

Κατά την 31.12.2019 ο Όμιλος αποτίμησε τα «Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση» που έχουν ταξινομηθεί στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού, στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, μειωμένης κατά τα έξοδα πώλησης. Για τις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας αναγνωρίσθηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 483, η οποία καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το αντίστοιχο ποσό για 31.12.2018 ανήλθε σε € 18.546.

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 6,5% και 8%.

Ο Όμιλος εντός της χρήσης 2018 μετέφερε «Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση» λογιστικής αξίας € 27.835 στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» ενώ την χρήση 2019 μετέφερε πάγια περιουσιακά στοιχεία από τα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» λογιστικής αξίας € 1.238 στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 48.



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2019	31.12.2018
Καταθέσεις:		
- Όψεως	84.461	37.456
- Προθεσμίας		
Κεντρικών Τραπεζών	3.064.446	3.378.846
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	245.775	26.096
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης	17.058	68.858
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	6.278.454	6.421.829
Δανειακές υποχρεώσεις	567.942	518.021
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση:		
- Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	3.147	5.253
Σύνολο	10.261.283	10.456.359

Τον Ιούνιο του 2016, η ΕΚΤ πραγματοποίησε νέο πρόγραμμα στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO-II) με τετραετή διάρκεια. Η Τράπεζα συμμετέχει στο εν λόγω πρόγραμμα με ποσό € 3.100.000.

Η μείωση που παρατηρείται στις «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» αφορά στην αποπληρωμή του συνολικού δανεισμού από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA) και στη μείωση των πράξεων προσωρινής εκχώρησης. Η μεταβολή αυτή συνδέεται κυρίως με την εισροή καταθέσεων πελατών.

Στο κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται κυρίως οι υποχρεώσεις του Ομίλου σε πολυμερείς αναπτυξιακές Τράπεζες.

28. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2019	31.12.2018
Καταθέσεις:		
- Όψεως	12.497.361	10.957.383
- Ταμειευτηρίου	10.757.853	9.734.581
- Προθεσμίας	16.956.187	17.919.453
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση	46.060	35.258
	40.257.461	38.646.675
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	106.823	85.160
Σύνολο	40.364.284	38.731.835



29. Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών*

Την 6.12.2017 και την 18.5.2018 η Τράπεζα εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 δισ. έκαστη λήξης την 23.1.2021 και 23.10.2019 αντίστοιχα και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,65%, στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών II, ποσού € 8 δισ. Με τροποποίηση που έλαβε χώρα την 5.6.2019 το περιθώριο των εν λόγω ομολογιών διαμορφώθηκε σε 0,5% από 23.7.2019 και η ημερομηνία λήξης της ομολογίας που εκδόθηκε την 18.5.2018 μετατέθηκε από 23.10.2019 στις 23.1.2021. Την 9.12.2019 εκδόθηκε νέος τίτλος ονομαστικής αξίας € 200 εκατ. λήξης 23.1.2021 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 0,35%. Οι ανωτέρω τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα. Το κάλυμμα (χαρτοφυλάκιο ασφαλείας) των εν λόγω ομολογιών αποτελείται από στεγαστικά δάνεια, που την 31.12.2019 ανέρχονταν σε συνολικό ποσό € 2,5 δισ. Οι εν λόγω ομολογίες χρησιμοποιούνται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδότησης και δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Επίσης στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών I ποσού € 8 δισ. η Τράπεζα εξέδωσε την 25.1.2018, με ημερομηνία διακανονισμού την 5.2.2018, καλυμμένη ομολογία ύψους Ευρώ 500 εκατ. με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού € 0,7 δισ., πενταετούς διάρκειας, με σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 2,5% και απόδοση μέχρι τη λήξη 2,75%.

Την 16.5.2019 η θυγατρική Alpha Bank Romania εξέδωσε καλυμμένη ομολογία ύψους € 200 εκατ., λήξης 16.5.2024 και με επιτόκιο εξάμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,5%, στο πλαίσιο του διεθνούς προγράμματος απευθείας έκδοσης καλυμμένων ομολογιών έως του ποσού του € 1 δισ.

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από καλυμμένες ομολογίες συνοψίζεται ως ακολούθως.

Υπόλοιπο 1.1.2019	511.843
Μεταβολές χρήσης 1.1 – 31.12.2019	
Νέες εκδόσεις / Κεφαλαιοποιήθέντα έξοδα	196.907
Λήξεις / Αποπληρωμές	(13.796)
Μεταβολή της εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης	563
Δεδουλευμένοι τόκοι	16.130
Υπόλοιπο 31.12.2019	711.647

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,50%	23.1.2021	1.000.000	1.000.000
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,50%	23.1.2021	1.000.000	1.000.000
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,35%	23.1.2021	200.000	-
Σύνολο				2.200.000	2.000.000

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

**β. Κατεχόμενες από τρίτους**

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,5%	5.2.2023	500.000	500.000
Alpha Bank Romania S.A.	Ευρώ	6m Euribor+1,5%	16.5.2024	200.000	
Σύνολο				700.000	500.000

ii. Πρόγραμμα εξασφαλισμένων τίτλων

Την 22.11.2018 η Τράπεζα εξέδωσε εξασφαλισμένους τίτλους ονομαστικής αξίας € 1,05 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια λήξης 25.10.2020 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,8%. Η εν λόγω ομολογία χρησιμοποιείται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδότησης και δεν συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», καθώς ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Την 6.12.2019 ανακλήθηκε ποσό € 250 εκ. από την ανωτέρω έκδοση. Αναλυτικές πληροφορίες για την ανωτέρω έκδοση παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+1,8%	25.10.2020	800.000	1.050.000
Σύνολο				800.000	1.050.000

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2019	6.179
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(5.087)
Δεδουλευμένοι τόκοι	277
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.369

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	350	350
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	1.345	1.345
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	Συνδεδεμένη με επιτοκιακό δείκτη	26.2.2019		5.000
Σύνολο				1.695	6.695

**iv. Δανειακές υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων**

Υπόλοιπο 1.1.2019	268.277
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(129.375)
Δεδουλευμένοι τόκοι	10.622
Συναλλαγματικές διαφορές	5.412
Υπόλοιπο 31.12.2019	154.936

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Shipping Finance Ltd., η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους. Η υποχρέωση του Ομίλου προς τρίτους την 31.12.2019, ανέρχεται σε € 154,9 εκατ.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Shipping Finance Ltd	USD	1m USD Libor+2,25%	20.9.2022	10.372	13.529
Alpha Shipping Finance Ltd	USD	3m USD Libor+2,25%	20.9.2022	144.059	254.040
Σύνολο				154.431	267.569

v. Ομόλογα από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων (SME)

Υπόλοιπο 1.1.2019	156.384
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(157.846)
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.462
Υπόλοιπο 31.12.2019	-

Η Τράπεζα είχε προβεί σε τιτλοποίηση δανείων προς μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (SME's), μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Proodos Designated Activity Company (D.A.C.), η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους και από την Τράπεζα. Οι ανωτέρω εκδόσεις που διακατείχαν τρίτοι αποπληρώθηκαν την 23.10.2019.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Proodos DAC - Class B	Ευρώ	3m Euribor+2,5%, ελάχιστο 0%	23.1.2040	100.000	100.000
Alpha Proodos DAC - Class C	Ευρώ	3m Euribor+3%, ελάχιστο 0%	23.1.2040	220.000	220.000
Σύνολο				320.000	320.000

**β. Κατεχόμενες από τρίτους**

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Proodos DAC - Class A1	Ευρώ	3m Euribor+2%, ελάχιστο 0%	23.1.2040		122.389
Alpha Proodos DAC - Class A2	Ευρώ	3m Euribor+2%, ελάχιστο 0%	23.1.2040		24.478
Alpha Proodos DAC - Class A3	Ευρώ	3m Euribor+2%, ελάχιστο 0%	23.1.2040		9.791
Σύνολο				-	156.658

vi. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών απαιτήσεων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών, καθώς και τις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 3.314.200 που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο.

Επίσης, το α' εξάμηνο του 2019 η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση ομολογιακού δανείου του καρτοφυλακίου της. Το εν λόγω ομολογιακό δάνειο μεταβιβάστηκε στην εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Quantum DAC, και το ομόλογο ονομαστικής αξίας € 306.864 που εκδόθηκε μέσω της τιτλοποίησης ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα και δεν συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Katanalotika Plc LDN - CLASS A	Ευρώ	3m Euribor +0,4%, ελάχιστο 0%	17.12.2029		912.000
Katanalotika Plc LDN - CLASS Z	Ευρώ	3m Euribor +1%, ελάχιστο 0%	17.12.2029	360.000	608.000
Epihiro Plc LDN - CLASS A	Ευρώ	6m Euribor +0,3%, ελάχιστο 0%	20.1.2035	785.600	785.600
Epihiro Plc LDN - CLASS B	Ευρώ	6m Euribor, ελάχιστο 0%	20.1.2035	807.800	807.800
Pisti 2010-1 Plc LDN - CLASS A	Ευρώ	2,50%	24.2.2026	369.300	369.300
Pisti 2010-1 Plc LDN - CLASS B	Ευρώ	1m Euribor, ελάχιστο 0%	24.2.2026	216.900	216.900
Irida Plc LDN - CLASS A	Ευρώ	3m Euribor +0,3%, ελάχιστο 0%	3.1.2039	261.100	261.100
Irida Plc LDN - CLASS B	Ευρώ	3m Euribor, ελάχιστο 0%	3.1.2039	213.700	213.700
Alpha Quantum DAC	Ευρώ	6m Euribor+4,5%	15.11.2023	299.800	
Σύνολο				3.314.200	4.174.400

Επισημαίνεται ότι την 12.2.2019 αποπληρώθηκαν μερικώς οι εκδόσεις Katanalotika PLC LDN - CLASS A και Z ποσού € 372.000 και € 248.000 ονομαστικής αξίας αντιστοίχως, ενώ την 17.12.2019 αποπληρώθηκε ποσό ονομαστικής αξίας € 320.000 από την έκδοση Katanalotika PLC LDN - CLASS A. Επίσης την 15.7.2019 αποπληρώθηκε ονομαστική αξία € 7.064 από την έκδοση του Alpha Quantum DAC.

**vii. Ομόλογα από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων**

Η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Katanalotika Plc η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση εκδίδοντας ομόλογα. Την 18.12.2019 μέρος των εν λόγω ομολόγων μεταβιβάστηκε σε τρίτους. Η υποχρέωση του Ομίλου προς τρίτους την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 220 εκατ.

Υπόλοιπο 1.1.2019	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2019	
Νέα Χρηματοδότηση	220.000
Δεδουλευμένοι Τόκοι	90
Υπόλοιπο 31.12.2019	220.090

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Katanalotika Plc LDN - CLASS A	Ευρώ	3m Euribor +1,45%, ελάχιστο 0%	17.12.2029	220.000	
Σύνολο				220.000	-

Την 18.12.2019 τροποποιήθηκε το περιθώριο επιτοκίου της έκδοσης Katanalotika Plc – Class A ως εξής: 1,45% για την ημερομηνία πληρωμής Μαρτίου 2020, 1,35% από την Ημερομηνία Πληρωμής Ιουνίου 2020 έως και Δεκεμβρίου 2020 και 2,60% για τις εναπομείναντες Ημερομηνίες Πληρωμής.

viii. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II, Upper Tier II)

Υπόλοιπο 1.1.2019	651
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(8)
Δεδουλευμένοι τόκοι	8
Υπόλοιπο 31.12.2019	651

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+1,5%	Αορίστου λήξης	650	650
Σύνολο				650	650

Σύνολο ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων την 31.12.2019	1.088.693
---	------------------



Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται οι μεταβολές των δανειακών υποχρεώσεων, παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές και τις μη ταμειακές κινήσεις.

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές			31.12.2019
			Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια	6.179	(5.087)	277			1.369
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων	268.277	(129.375)	10.622	5.412		154.936
Ομόλογα από τιτλοποίηση επιχειρηματικών (SME) δανείων	156.384	(157.846)	1.462			
Ομόλογα από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων		220.000	90			220.090
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	651	(8)	8			651
Υποχρεώσεις από εκδόσεις με εξασφαλίσεις στεγαστικών δανείων	511.843	183.111	16.130		563	711.647

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2018	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές			31.12.2018
			Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια	9.977	(4.635)	837			6.179
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων	317.066	(74.578)	13.115	12.674		268.277
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών (SME) δανείων	319.656	(168.057)	4.785			156.384
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	56.188	(56.111)	574			651
Υποχρεώσεις από εκδόσεις με εξασφαλίσεις στεγαστικών δανείων	-	491.985	11.550		8.308	511.843

Οι ανωτέρω ταμειακές ροές περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης.

30. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2019	31.12.2018
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	2.328	15.821
Για λοιπούς φόρους	37.545	25.451
Σύνολο	39.873	41.272



31. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	
	31.12.2019	31.12.2018
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	76.312	73.611
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	2.703	3.325
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	8.380	6.811
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	3.206	2.559
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών	331	438
Σύνολο Υποχρεώσεων	90.932	86.744

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα/(Εσοδα) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	4.496	3.847
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	217	216
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	125	122
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	384	1.078
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών		438
Σύνολο (σημείωση 8)	5.222	5.701

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

i. Τράπεζας

α. Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920

Οι συμβάσεις του τακτικού προσωπικού της Τράπεζας είναι συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου και σε περίπτωση λύσης προβλέπεται καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται εφαρμόζοντας τις διατάξεις των Ν.2112/1920 και Ν.3198/1955, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με το Ν. 4093/2012.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	76.312	73.611
Υποχρέωση	76.312	73.611

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.104	2.272
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	1.240	1.333
(Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	(50)	242
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	1.363	
Κέρδος αναδιάρθρωσης	(161)	
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	4.496	3.847



Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	73.611	79.526
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.104	2.272
Κόστος επιτοκίου	1.240	1.333
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(11.014)	(8.747)
(Κέρδος)/ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	(50)	242
Κέρδος αναδιάρθρωσης	(161)	
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	1.363	
Μεταφορά σε πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης προσωπικού	(1.098)	
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	10.492	(479)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	(175)	(536)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	76.312	73.611

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - Κέρδος/(ζημιά)	(10.492)	479
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - Κέρδος	175	536
(Ζημιά)/Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	(10.317)	1.015

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	73.611	79.526
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(11.014)	(8.747)
Ζημιά που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	4.496	3.847
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση	10.317	(1.015)
Μεταφορά σε πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης προσωπικού	(1.098)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	76.312	73.611

Το ποσό των € 1.098 αντιστοιχεί στην πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τους εργαζομένους που έκαναν χρήση της μακροχρόνιας άδειας βάσει του προγράμματος εθελουσίας εξόδου. Για τον πληθυσμό αυτό σχηματίστηκε επιπλέον πρόβλεψη 9.805 ευρώ εντός της χρήσης 2019 για την κάλυψη του συνόλου της παροχής του προγράμματος μέχρι την οριστική αποχώρησή τους.

β. Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος

Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004 η Τράπεζα έχει εγγυηθεί ότι η εφάπαξ παροχή κατά τη συνταξιοδότηση, σύμφωνα με τους όρους του αποταμιευτικού προγράμματος, θα είναι τουλάχιστον ίση με την παροχή που ορίζει ο Ν.2084/1992 και η Υπουργική Απόφαση 2/39350/0022/2.3.99.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	2.703	3.325
Υποχρέωση	2.703	3.325



Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	160	162
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	57	54
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	217	216

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	3.325	3.232
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	160	162
Κόστος επιτοκίου	57	54
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	1.203	(23)
Αναλογιστικά κέρδη χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	(2.042)	(100)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.703	3.325

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	(1.203)	23
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος	2.042	100
Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	839	123

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	3.325	3.232
Ζημιά που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	217	216
Κέρδος που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση	(839)	(123)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.703	3.325

γ. Προγράμματα επικουρικής σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης Diners

Η Τράπεζα εγγυάται από την 30.9.2014, ημερομηνία εξαγοράς της Diners Club Ελλάδος ΑΕ, τα προγράμματα παροχής επικουρικής σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης της πρώην Diners, τα οποία διαχειρίζεται ανεξάρτητη ασφαλιστική εταιρία. Η συγχώνευση δι' απορρόφησης της εταιρίας ολοκληρώθηκε την 2.6.2015. Τα προγράμματα αυτά καλύπτουν τους συνταξιούχους καθώς και τους αποχωρήσαντες οι οποίοι έχουν θεμελιώσει δικαίωμα απονομής της επικουρικής σύνταξης στο μέλλον.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	10.726	9.528
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του Προγράμματος	(2.346)	(2.717)
Υποχρέωση	8.380	6.811

Τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος αποτελούνται εξ ολοκλήρου από μετρητά.



Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής::

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	117	112
Έξοδα	8	10
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	125	122

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των παροχών προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	9.528	9.752
Κόστος επιτοκίου	161	161
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(9)	(9)
Καταβληθείσες παροχές από το Ταμείο	(363)	(352)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	1.391	(84)
Αναλογιστικές ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	18	60
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	10.726	9.528

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.717	3.069
Αναμενόμενη απόδοση	44	49
Καταβληθείσες παροχές	(363)	(352)
Έξοδα	(8)	(10)
Αναλογιστικές ζημιές	(44)	(39)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.346	2.717

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	(1.391)	84
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - ζημιά	(18)	(60)
Απόδοση επενδύσεων εκτός του ποσού που καταχωρήθηκε στο αποτέλεσμα - ζημιά	(44)	(39)
Ζημιά που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	(1.453)	(15)

Η μεταβολή στην υποχρέωση/(απαίτηση) του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	6.811	6.683
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από την Τράπεζα	(9)	(9)
Ζημιά που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	125	122
Ζημιά που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση	1.453	15
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	8.380	6.811

Τα αποτελέσματα των αποτιμήσεων εξαρτώνται από τις υποθέσεις εκπόνησης των αναλογιστικών μελετών.



Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τα ανωτέρω προγράμματα καθορισμένων παροχών ήταν οι εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,82%	1,72%
Πληθωρισμός	1,30%	1,50%
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων αποταμειευτικού προγράμματος	1,50%	2,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,80%	1,80%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	0,00%	0,00%

Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης ελήφθη υπόψη ως βάση αναφοράς ο δείκτης iBoxx Euro Corporate AA+ προσαρμοσμένος για τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων.

Η μέση διάρκεια ανά πρόγραμμα εμφανίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31.12.2019	31.12.2018
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	17,3	17,1
Εγγύηση αποταμειευτικού προγράμματος	17,2	17,6
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	16,1	15,6

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζεται η ευαισθησία ως προς τις οικονομικές υποθέσεις του συνόλου της υποχρέωσης που προκύπτει από τα ανωτέρω προγράμματα:

	Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%)
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	(8,0)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	8,2
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	8,6
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	(7,7)

ii. Εταιρίες Ομίλου

Οι εργαζόμενοι, με σύμβαση αορίστου χρόνου, στις εντός Ελλάδος θυγατρικές του Ομίλου, λαμβάνουν ποσοστό της αποζημίωσης που προσδιορίζεται από το Ν.2112/1920 όπως τροποποιήθηκε με το Ν.4093/2012.

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών των εταιριών του Ομίλου, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	
	31.12.2019	31.12.2018
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	3.206	2.559
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών	331	438
Σύνολο Υποχρεώσεων	3.537	2.997

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα/(Εσοδα) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	384	1.078
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών		438
Σύνολο	384	1.516



Το ποσό των αναλογιστικών κερδών/ζημιών που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών των εταιριών του Ομίλου ανέρχεται σε για τη χρήση 2019 σε ζημιά € 394 έναντι κέρδους € 48 για τη χρήση 2018. Για όλα τα ανωτέρω προγράμματα δεν αναμένεται να καταβληθούν εισφορές το 2020.

32. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	92.507	123.605
Χρηματοσηριακές εργασίες	15.990	12.545
Έσοδα επομένων χρήσεων	7.959	8.777
Εξοδα χρήσης δεδουλευμένα	78.970	83.139
Υποχρεώσεις προς εμπόρους από χρήση πιστωτικών καρτών	323.451	299.085
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (σημείωση 39)	205.199	
Λοιπά	333.768	381.364
Σύνολο	1.057.844	908.515

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μεταβολή των υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές κινήσεις, που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών στις ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και τις μη ταμειακές κινήσεις:

	Υπόλοιπο 1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές μεταβολές		Υπόλοιπο 31.12.2019
		Καταβολές	Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	233.524	(39.746)	15.936	(4.515)	205.199

Επιπλέον των ανωτέρω υποχρεώσεων από μισθώσεις, ποσό € 11.649 που αναγνωρίστηκε την 1.1.2019 αφορούσε την εταιρία του Ομίλου Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. η οποία είχε ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2018, η πώληση της οποίας ολοκληρώθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσης (σημείωση 48).

33. Προβλέψεις

	31.12.2019	31.12.2018
Ασφαλιστικές	405.412	313.685
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	194.129	213.701
Σύνολο	599.541	527.386

α. Ασφαλιστικές

	31.12.2019	31.12.2018
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	404.960	313.281
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	452	404
Σύνολο	405.412	313.685

**β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις**

Υπόλοιπο την 1.1.2018	279.925
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2018	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 11)	(17.957)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E	(44.296)
Λοιπές προβλέψεις χρήσης	4.751
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις χρήσης	(5.680)
Μεταφορά σε Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	(131)
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.911)
Υπόλοιπο την 31.12.2018	213.701
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 11)	1.251
Λοιπές προβλέψεις χρήσης	20.439
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις χρήσης	(8.110)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	92.531
Μεταφορά από αποζημίωση προσωπικού βάσει του Ν.2112/1920 στην πρόβλεψη του προγράμματος εθελούσιας εξόδου, που αφορά τους αποχωρήσαντες με χρήση μακροχρόνιας άδειας	1.098
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(83.262)
Αντιλογισμός πρόβλεψης αποζημίωσης προγράμματος αποχώρησης προσωπικού	(42.916)
Συναλλαγματικές διαφορές	(603)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	194.129

Τα ποσά των προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, των ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, περιλαμβάνονται στις «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων (σημείωση 11), τα ποσά των προβλέψεων για τα προγράμματα αποχώρησης προσωπικού περιλαμβάνονται στα «Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και τα ποσά των λοιπών προβλέψεων χρήσης περιλαμβάνονται στη γραμμή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων «Λοιπά έξοδα».

Την 31.12.2019 το υπόλοιπο των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανέρχεται σε € 93.440 (31.12.2018: € 92.221) εκ των οποίων ποσό € 5.695 (31.12.2018: € 4.407) αφορά στις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ποσό € 87.745 (31.12.2018: € 87.815) αφορά στις Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις.

Την 31.12.2019 το υπόλοιπο των προβλέψεων για τα προγράμματα αποχώρησης προσωπικού ανέρχεται σε € 26.456 (31.12.2018: € 59.004), το οποίο αφορά α) κατά € 6.604 την κάλυψη του ετήσιου κόστους 81 εργαζομένων, που αποχώρησαν το 2018 κάνοντας χρήση της μακροχρόνιας άδειας, στο πλαίσιο του προγράμματος αποχώρησης προσωπικού που ήταν σε ισχύ την τριετία 2016-2018 και συνεχίσθηκε κατά τη χρήση 2019, η μεταβολή του οποίου περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 8, β) κατά € 17.815 που αφορά την κάλυψη του κόστους των προγραμματισμένων αποχωρήσεων 71 εργαζομένων που θα υλοποιηθούν εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020 και του ετήσιου κόστους 78 εργαζομένων που αποχώρησαν κάνοντας χρήση της μακροχρόνιας άδειας, στο πλαίσιο του προγράμματος εθελούσιας εξόδου που τέθηκε σε εφαρμογή τον Σεπτέμβριο του 2019. Η συνολική πρόβλεψη για την κάλυψη του κόστους του εν λόγω προγράμματος ανήλθε σε € 89.861, ενώ ποσό € 73.144 χρησιμοποιήθηκε εντός της χρήσης για την κάλυψη του κόστους αποχώρησης 690 εργαζομένων και γ) κατά € 2.037 το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών, το συνολικό κόστος του οποίου ανήλθε σε € 2.670, ενώ ποσό € 633 χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη του κόστους αποχώρησης ανωτάτων στελεχών που έλαβε χώρα εντός της χρήσης 2019.

Την 31.12.2019 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε € 74.234 (31.12.2018: € 62.475) εκ των οποίων:

- ποσό € 26.199 (31.12.2018: € 30.575) αφορά σε επίδικες υποθέσεις.
- ποσό € 17.522 αφορά σε εκτίμηση της Τράπεζας στην περίοδο που έληξε την 31.12.2019 για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

34. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018, ανήλθε σε € 463.110, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη.

35. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018, ανήλθε σε € 10.801.029.

36. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2019	31.12.2018
Τακτικό αποθεματικό	538.820	536.370

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018 (αντίστοιχη του οποίου ρύθμιση υπάρχει στο άρθρο 26 του Καταστατικού της Τράπεζας, όπως ισχύει), από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσης αφαιρείται ετησίως το ένα εικοστό (1/20), τουλάχιστον, για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, όταν αυτό φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Η εν λόγω διάταξη προβλέπει ότι το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό όπως και όταν προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες.

β. Αποθεματικό ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	114.137	509.673
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Αποτίμηση των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	597.316	(62.201)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσης αποθεματικού ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	(223.922)	(333.335)
Σύνολο	373.394	(395.536)
Υπόλοιπο την 31.12	487.531	114.137

Οι κινήσεις της χρήσης του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση που αφορούν στην αποτίμηση των αξιογράφων και στη μεταφορά στα αποτελέσματα του εν λόγω αποθεματικού ανέρχονται πριν από το φόρο σε πιστωτικό ποσό € 839.308 και χρεωστικό € 315.379 αντίστοιχα (1.1-31.12.2018: χρεωστικό ποσό € 86.880 και € 469.486 αντίστοιχα).

**γ. Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών που καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση**

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(145.838)	(143.907)
Μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	(92.629)	(1.931)
Υπόλοιπο την 31.12	(238.467)	(145.838)

δ. Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(44.455)	(53.079)
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(3.564)	8.624
Υπόλοιπο την 31.12	(48.019)	(44.455)

ε. Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών

	2019	2018
Υπόλοιπο την 1.1	(189)	(40)
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών		(149)
Υπόλοιπο την 31.12	(189)	(189)

Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ+ε)	739.676	460.025
--	----------------	----------------

στ. Αποθεματικά που αφορούν Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	2019	2018
Υπόλοιπο την 1.1	(122)	(122)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Υπόλοιπο την 31.12	(122)	(122)

Τα αποθεματικά που αφορούν Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση προκύπτουν από την κοινοπραξία του Ομίλου APE Commercial Property, η οποία έχει ταξινομηθεί στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» (σημείωση 48).

37. Αποτελέσματα εις νέον

- Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2018 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28.6.2019 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τράπεζας.
- Για τη χρήση του 2019 και κατ' εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα προτείνει τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας.

38. Υβριδικά κεφάλαια

	31.12.2019	31.12.2018
Αόριστος διάρκειας με δικαίωμα πρώτης ανάκλησης την 18.2.2015 και ανά έτος	15.232	15.232
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(160)	(125)
Σύνολο	15.072	15.107



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

39. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, ο Όμιλος έχει εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας και διαδικασίες ώστε να παρακολουθεί όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος του και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκίμησης τους καθώς και της πιθανής εκροής.

Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής έκβασης και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 26.199 (31.12.2018: € 30.575).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, η πιθανότητα αρνητικής έκβασης δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 31.12.2019 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 338.920 (31.12.2018: € 347.895).

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

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2018 έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν. 4174/2013. Ο φορολογικός έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό χρήσης 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη. Η πρώην Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι χρήσεις 2009 έως και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Το κατάστημα της Alpha Bank στο Λονδίνο έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2016.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορρόφησης της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011 και 2012 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

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



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

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2017
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2017
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank Albania SH.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2019)	2012
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.**	2013
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2014
3. ABC Factors A.E.**	2013
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.**/***	2013
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	2002
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών**/***	2013
4. Alpha A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ **/***	2013
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	2007
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	2008
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.**/***	2013
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2017
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.**/***	2013
2. Alpha Insurance Brokers Srl	2006
3. Alphaslife A.A.E.Z.**/*** (ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 ολοκληρώθηκε αρχές του 2020)	2013
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.**	2013
2. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	2013
3. Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε. (πρώην Ιονική Συμμετοχών)	2013
4. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
5. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
6. Alpha Real Estate Services Srl (έναρξη λειτουργίας 1998)	*
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012) **	2013
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012) **	2013
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012 - η εταιρία μεταβιβάστηκε την 11.6.2019) **	2013
10. AGI-RRE Participations 1 Srl (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
11. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
12. Romfelt Real Estate SA	2015
13. AGI-RRE Zeus Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
14. AGI-RRE Poseidon Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
15. AGI-RRE Hera Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
16. Alpha Real Estate Services LLC (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
17. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
18. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
20. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
21. APE Fixed Assets A.E.**/***	2013

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2018 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 13).

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



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
22. SC Cordia Residence Srl	2013
23. AGI-RRE Cleopatra Srl (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
24. AGI-RRE Hermes Srl (έναρξη λειτουργίας 2014 – η εταιρία εκκαθαρίστηκε την 11.9.2019)	*
25. SC Carmel Residential Srl (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
26. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
27. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
28. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
29. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
30. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
31. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2011–η εταιρία μεταβιβάστηκε την 31.5.2019)	*
32. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
33. Asmita Gardens Srl	2015
34. AGI-Cypré Alaminos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
35. AGI-Cypré Tochni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
36. AGI-Cypré Mazotos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
37. Ashtrom Residents Srl (έναρξη λειτουργίας 2006 – η εταιρία εκκαθαρίστηκε την 29.10.2019)	*
38. Cubic Center Development S.A. (έναρξη λειτουργίας 2010)	2015
39. AGI-SRE Participations 1 DOO (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
40. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
41. TH Top Hotels S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
42. Kestrel Enterprise E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*****
43. Beroe Real Estate E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
44. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
45. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
46. AGI-Cypré Property 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018 – η εταιρία μεταβιβάστηκε την 19.3.2019)	*
47. AGI-Cypré Property 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
48. AGI-Cypré Property 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
49. AGI-Cypré Property 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
50. AGI-Cypré Property 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
51. AGI-Cypré Property 6 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
52. AGI-Cypré Property 7 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
53. AGI-Cypré Property 8 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
54. AGI-Cypré Property 9 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
55. AGI-Cypré Property 10 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
56. AGI-Cypré Property 11 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
57. AGI-Cypré Property 12 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
58. AGI-Cypré Property 13 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
59. AGI-Cypré Property 14 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
60. AGI-Cypré Property 15 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
61. AGI-Cypré Property 16 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
62. AGI-Cypré Property 17 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
63. AGI-Cypré Property 18 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
64. AGI-Cypré Property 19 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
65. AGI-Cypré Property 20 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
66. AGI-Cypré Property 21 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
67. AGI-Cypré Property 22 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
68. AGI-Cypré Property 23 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
69. AGI-Cypré Property 24 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
70. AGI-Cypré RES Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*

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

***** Οι εταιρίες περιήλθαν στον Όμιλο εντός του 2017 μέσω της πτωχευτικής διαδικασίας και έκτοτε δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
71. AGI-Cypré P&F Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
72. AGI-Cypré RES Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
73. AGI-Cypré P&F Limassol Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
74. ABC RE L1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
75. ABC RE L2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
76. ABC RE L3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
77. ABC RE P1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
78. ABC RE P2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
79. ABC RE P3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
80. ABC RE P4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
81. ABC RE P5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018 – η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 26.11.2019)	*
82. ABC RE P&F Limassol Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
83. Kitma Holdings Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006 – η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 8.2.2019)	*
84. Vic City Srl (η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 8.2.2019)	*
85. AGI-Cypré Property 25 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
86. AGI-Cypré Property 26 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
87. ABC RE COM Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
88. ABC RE RES Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
89. AGI-Cypré P&F Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
90. AGI-Cypré Property 27 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
91. ABC RE L4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
92. ABC RE L5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
93. AGI-Cypré Property 28 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
94. AGI-Cypré Property 29 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
95. AGI-Cypré Property 30 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
96. AGI-Cypré COM Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
97. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Αθηνών Μονοπρόσωπη Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
98. AGI-Cypré Property 31 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
99. AGI-Cypré Property 32 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
100. AGI-Cypré Property 33 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
101. AGI-Cypré Property 34 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
102. Alpha Group Real Estate Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
103. ABC RE P&F Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
104. ABC RE P&F Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
105. ABC RE RES Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
106. Fierton Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
107. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
108. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
109. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
110. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
111. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
112. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
113. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αττικής Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
114. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
115. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
116. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
117. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής ΙΙ Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
118. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής ΙΙ Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
119. ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
120. ΑΕΠ Γης ΙΙ Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*

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



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
121. ABC RE P6 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
122. AGI-Cypr Property 35 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
123. AGI-Cypr P&F Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
124. AGI-Cypr Property 37 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
125. AGI-Cypr RES Ammochostos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
126. AGI-Cypr Property 36 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
127. AGI-Cypr Property 38 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
128. AGI-Cypr RES Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
129. ABC RE P7 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
130. AGI-Cypr Property 42 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
131. ABC RE P&F Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
132. Krigeo Holdings Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
133. AGI-Cypr Property 43 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
134. AGI-Cypr Property 44 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)	2017
2. Alpha Group Jersey Ltd	****
3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
4. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	2009
5. AGI-BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
6. AGI-RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
7. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
8. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)	2017
9. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)	2017
10. Irida Plc (αυτοπεραίωση)	2017
11. Pisti 2010 - 1 Plc (αυτοπεραίωση)	2017
12. Alpha Shipping Finance Ltd (αυτοπεραίωση)	2017
13. Alpha Proodos DAC (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
14. Alpha Quantum DAC (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
15. AGI-RRE Athena Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
16. AGI-RRE Poseidon Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
17. AGI-RRE Hera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
18. Umera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. AGI-BRE Participations 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
20. AGI-BRE Participations 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
21. AGI-BRE Participations 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
22. AGI-RRE Ares Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
23. AGI-RRE Venus Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
24. AGI-RRE Artemis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
25. AGI-BRE Participations 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
26. AGI-RRE Cleopatra Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
27. AGI-RRE Hermes Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
28. AGI-RRE Arsinoe Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
29. AGI-SRE Ariadni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
30. Zerelda Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
31. AGI-Cypr Evagoras Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
32. AGI-Cypr Tersefanou Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
33. AGI-Cypr Ermis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
34. AGI-SRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2016)	*

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

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



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
35. Alpha International Holding Company S.A. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
36. Alpha Credit Acquisition Company Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	****
2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)	*
3. Καφέ Alpha Α.Ε.**/****	2013
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.**/****	2013
5. Real Car Rental Α.Ε.**/****	2013
6. Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.***	2013
7. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*

γ. Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως μισθωτής

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου κατά την 31.12.2018 είχαν ως εξής:

	31.12.2018
- εντός του έτους	39.723
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	89.757
- πέραν των πέντε ετών	98.503
Σύνολο	227.983

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα της Τράπεζας και τις άλλες μονάδες λειτουργίας του, χώρους που στεγάζονται τα ATM's και αυτοκίνητα για τα διευθυντικά στελέχη.

Ειδικότερα για την Τράπεζα, η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης σε νέα καταστήματα, ορίζεται τριετής με δυνατότητα μονομερούς παράτασης εκ μέρους της Τράπεζας για επιπλέον εννέα έτη με τους ίδιους όρους και συμφωνίες με την αρχική μίσθωση, διατηρώντας το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός των εννέα ετών. Πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές. Στις περιπτώσεις των ανανεώσεων υφισταμένων μισθώσεων, η νέα μίσθωση ορίζεται τριετής με δυνατότητα μονομερούς παράτασης εκ μέρους της Τράπεζας για μία ακόμη τριετία με τους ίδιους όρους και συμφωνίες με την αρχική μίσθωση, διατηρώντας το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της δεύτερης τριετίας. Πολιτική της Τράπεζας είναι επίσης να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Ειδικότερα, στις περιπτώσεις των μισθώσεων Καταστημάτων, που εκτιμήθηκε ότι θα ανανεωθούν, η διάρκεια της μίσθωσης ορίστηκε τριετής με βάση το σχετικό δικαίωμα παράτασης, ενώ για τις μισθώσεις offsite ATMs, για τις οποίες κατόπιν ανανέωσης προβλέπεται συμβατικά η μετατροπή τους σε αορίστου διάρκειας, έγινε η εκτίμηση ότι η διάρκεια μίσθωσης θα είναι δεκαετής.

Κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 16 ο Όμιλος αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλες τις μισθώσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις προεξοφλήθηκαν με το οριακό επιτόκιο δανεισμού της 1.1.2019. Το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν 2,61%.

Ειδικότερα, ο Όμιλος αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 179,8 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 157,9 εκατ. έχει ταξινομηθεί στα Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, ποσό € 10,3 εκατ. στις Επενδύσεις σε ακίνητα και ποσό € 11,6 εκατ. στα Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ποσού € 10,5 εκατ. και υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 245,2 εκατ. (σημειώσεις 19, 22, 23, 32, 48).

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2018 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 13).

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

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



Η επίπτωση στην Καθαρή Θέση ανήλθε σε ζημιά ποσού € 39 εκατ. προ φόρων (€ 27,9 εκατ. μετά φόρων). Η επίπτωση στον δείκτη CET1 ανήλθε σε 13 μονάδες βάσης.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η συμφωνία των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων, όπως γνωστοποιήθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 στις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, με τις υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 1.1.2019 σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 16:

Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου 31.12.2018	227.983
Εκτιμήσεις ανανέωσης μισθωτικής περιόδου και αναπροσαρμογές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονταν στις ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων	71.314
Επίπτωση προεξόφλησης των υποχρεώσεων από μισθώσεις χρησιμοποιώντας το οριακό κόστος δανεισμού (IBR) την 1.1.2019	(54.124)
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 1.1.2019	245.173

Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 16 έχουν πραγματοποιηθεί εκτιμήσεις:

- για ανανεώσεις συμβάσεων με βάση τα δικαιώματα παράτασης και
- για τις περιπτώσεις συμβάσεων αορίστου χρόνου, εκτιμήσεις για τον καθορισμό της χρονικής διάρκειας που η Τράπεζα αναμένει να χρησιμοποιήσει το στοιχείο της μίσθωσης.

Δεν υπάρχουν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες περιλαμβάνουν όρο μεταβλητού μισθώματος βάσει του ύψους των συνολικών εσόδων. Επιπλέον, δεν υπάρχουν συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων που να υπεγράφησαν τις τελευταίες μέρες της χρήσης 2019 και να έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2020.

Σημειώνεται ότι η επίδραση από την υιοθέτηση του προτύπου και η Πολιτική του Ομίλου σχετικά με τις μισθώσεις περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις 1.1 και 1.2.11 αντίστοιχα.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Οι απαιτήσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κυρίως μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας του σε τρίτους.

Οι μελλοντικές εισπράξεις από λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
- εντός του έτους	8.463	15.084
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	24.038	44.349
- πέραν των πέντε ετών	14.601	38.829
Σύνολο	47.102	98.262

Οι μελλοντικές εισπράξεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις γνωστοποιούνται στη σημείωση 19.

6. Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

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

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

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, που πρόκειται να εκτελεστούν εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.



Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Ενέγγυες πιστώσεις	35.927	30.695
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.411.293	3.372.091
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.021.955	3.532.935

Ο Όμιλος υπολογίζει αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις / εγγυητικές επιστολές, οι οποίες αναγνωρίζονται στη γραμμή Ισολογισμού «Προβλέψεις».

Το υπόλοιπο των ανωτέρω αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 93.440 (31.12.2018: € 92.221) (σημείωση 43).

Η Τράπεζα έχει επίσης αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 23 (31.12.2018: € 64).

ε. Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

• Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες:

- Την 31.12.2019 το ποσό των δεσμευμένων καταθέσεων ανήλθε σε € 318.803 (31.12.2018: € 722.351) που αφορούν την υποχρέωση του Ομίλου να διατηρεί καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες σύμφωνα με τα ποσοστά που ορίζονται σε κάθε χώρα. Εξ αυτών, το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων της Τράπεζας αναφέρεται σε εκείνο που οφείλει να διατηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος κατά μέσο όρο για την περίοδο 18.12.2019 έως 28.01.2020 και ανέρχεται σε € 354.853 (31.12.2018: € 347.652). Την 31.12.2018 το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων της Τράπεζας ανήλθε σε € 300.411.
- Επιπλέον, κατά την 31.12.2018, τοποθετήσεις ύψους € 93.000 είχαν ενεχυριαστεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης.

• Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:

- τοποθετήσεις ύψους € 212.006 (31.12.2018: € 213.074) αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- τοποθετήσεις ύψους € 1.345.744 (31.12.2018: € 1.059.932) αφορούν εγγύηση παράγωγων και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- τοποθετήσεις ύψους € 6.455 (31.12.2018: € 28.707) αφορούν σε Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
- τοποθετήσεις ύψους € 12.568 (31.12.2018: € 9.493) αφορούν στην αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2019 στο Ταμείο Εξυγίανσης. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά, όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
- τοποθετήσεις ύψους € 20.824 (31.12.2018: € 35.230) αφορούν σε εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ονομαστικής αξίας € 3.700.000 (31.12.2018: € 3.550.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται ποσό € 3.000.000 (31.12.2018: € 3.050.000) από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».

• Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :

- δάνεια αξίας € 1.425.026 (31.12.2018: € 3.700.146) έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ποσό επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας € 2.822.179 (31.12.2018: € 3.323.619) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας € 3.274.200 (31.12.2018: € 4.174.400) που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα, εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας € 2.035.800 (31.12.2018: € 2.541.700) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).

Για τις ανωτέρω συναλλαγές έχουν δοθεί ως εξασφάλιση απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ποσού € 77.254 (31.12.2018: € 93.644).

- iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας € 335.594 (31.12.2018: € 498.904) έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείου από τρίτους στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 154.432 (31.12.2018: € 267.589). Για την ανωτέρω συναλλαγή έχουν δοθεί ως εξασφάλιση απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ποσού € 22.493 (31.12.2018: € 21.720).
- iv. ποσό καταναλωτικών δανείων λογιστικής αξίας € 499.242 (31.12.2018: € 907.334) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 580.000 (31.12.2018: € 1.520.000) εκ των οποίων ποσό € 360.000 (31.12.2018: € 1.520.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα.
- v. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 11.174 (31.12.2018: € 22.791) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- vi. ποσό στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας € 4.651.208 (31.12.2018: € 4.624.700) έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση στα εξής προγράμματα έκδοσης ομολόγων: Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών I και II, Πρόγραμμα Εξασφαλισμένων Τίτλων της Τράπεζας, καθώς επίσης και στο Πρόγραμμα Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών της Alpha Bank Romania. Την 31.12.2019 η ονομαστική αξία των ανωτέρω ομολογιών ανήλθε σε ποσό € 3.700.000 (31.12.2018: € 3.550.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα ποσό € 3.000.000 (31.12.2018: € 3.050.000) και έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos) ποσό € 800.000 (31.12.2018: € 3.050.000) και ποσό € 2.200.000 (31.12.2018: € 0) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

• **Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:**

- i. ποσό λογιστικής αξίας € 3.938.225 (31.12.2018: € 2.243.399) αφορά σε ομόλογα έκδοσης ελληνικού δημοσίου και έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).
- ii. ποσό λογιστικής αξίας € 99.936 (31.12.2018: € 641.059) αφορά σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου εκ των οποίων ποσό λογιστικής αξίας € 99.936 (31.12.2018: € 640.163) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo), ενώ την 31.12.2018 ποσό λογιστικής αξίας € 896 είχε δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων πελατειακών παραγώγων.
- iii. ποσό λογιστικής αξίας € 188.129 (31.12.2018: € 423.660) αφορά σε τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) που έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης.
- iv. ποσό λογιστικής αξίας € 40.797 (31.12.2018: € 42.433) λοιπών εταιρικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo) και ποσό λογιστικής αξίας € 701.832 (31.12.2018: € 0) έκδοσης λοιπών κρατών, έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).
- v. ποσό λογιστικής αξίας € 1.204.664 (31.12.2018: € 1.380.748) αφορά σε ομόλογα λοιπών κρατών και λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- vi. ποσό λογιστικής αξίας € 0 (31.12.2018: € 13.219) ομολόγων λοιπών κρατών έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos) σε Κεντρικές Τράπεζες.

Επιπλέον,

- i. Ο Όμιλος έχει λάβει έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 870.000 (31.12.2018: € 400.000), ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε λογαριασμούς ουσίας του ενεργητικού του Ομίλου. Από τα εν λόγω έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου, ποσό ονομαστικής αξίας € 118.000 (31.12.2018: € 400.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).
- ii. Ο Όμιλος έχει λάβει ομόλογα ονομαστικής αξίας € 1.127.750 (31.12.2018: € 464.700) και εύλογης αξίας € 1.163.277 (31.12.2018: € 504.012), ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (reverse repo), τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε λογαριασμούς ουσίας του ενεργητικού του Ομίλου. Από τα εν λόγω ομόλογα, ποσό εύλογης αξίας € 732.960 (31.12.2018: € 504.012) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για άντληση ρευστότητας και ποσό εύλογης αξίας € 280.014 (31.12.2018: € 0) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).



40. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

α. θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2019	31.12.2018
Τράπεζες				
1	Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2	Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3	Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	99,92
4	Alpha Bank Albania S.H.A.	Αλβανία	100,00	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες				
1	Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2	Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3	ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
Investment Banking				
1	Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2	SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	99,98	99,98
3	Alpha ΑΕ Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
4	Alpha ΑΕ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών – ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
5	Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6	Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
Asset Management				
1	Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2	ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές				
1	Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2	Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
3	Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές				
1	Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	93,17	93,17
2	Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική & Κτηματική Εταιρία	Ελλάδα	100,00	100,00
3	Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4	Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	93,17	93,17
5	Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	93,17	93,17
6	Alpha Real Estate Services S.R.L.	Ρουμανία	93,17	93,17
7	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
8	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
9	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I Α.Ε.	Ελλάδα		100,00
10	AGI-RRE Participations 1 S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
11	Stockfort Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
12	Romfelt Real Estate S.A.	Ρουμανία	99,99	99,99
13	AGI-RRE Zeus S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
14	AGI-RRE Poseidon S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
15	AGI-RRE Hera S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
16	Alpha Real Estate Services LLC	Κύπρος	93,17	93,17
17	AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2019	31.12.2018
18	AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
19	AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
20	AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
21	APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
22	SC Cordia Residence S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
23	AGI-RRE Cleopatra S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
24	AGI-RRE Hermes S.R.L.	Ρουμανία		100,00
25	SC Carmel Residential S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
26	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
27	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
28	AGI-Cypre Alaminos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
29	AGI-Cypre Tochni Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
30	AGI-Cypre Mazotos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
31	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
32	Asmita Gardens S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
33	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	Ελλάδα	54,17	54,17
34	Ashtrom Residents S.R.L.	Ρουμανία		100,00
35	Cubic Center Development S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
36	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
37	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.	Ελλάδα		100,00
38	AGI-SRE Participations 1 D.O.O.	Σερβία	100,00	100,00
39	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
40	TH Top Hotels S.R.L.	Ρουμανία	97,50	97,50
41	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
42	Kestrel Enterprise E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
43	Beroe Real Estate E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
44	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
45	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
46	AGI-Cypre Property 1 Ltd	Κύπρος		100,00
47	AGI-Cypre Property 2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
48	AGI-Cypre Property 3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
49	AGI-Cypre Property 4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
50	AGI-Cypre Property 5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
51	AGI-Cypre Property 6 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
52	AGI-Cypre Property 8 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
53	Kitma Holdings Ltd	Κύπρος		100,00
54	Vic City S.R.L.	Ρουμανία		99,95
55	AGI-Cypre Property 7 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
56	ABC RE L1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
57	AGI-Cypre Property 9 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
58	AGI-Cypre Property 10 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
59	AGI-Cypre Property 11 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
60	AGI-Cypre Property 12 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
61	AGI-Cypre Property 13 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
62	AGI-Cypre Property 14 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
63	AGI-Cypre Property 15 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
64	AGI-Cypre Property 16 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2019	31.12.2018
65	AGI-Cypre Property 17 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
66	AGI-Cypre Property 18 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
67	AGI-Cypre Property 19 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
68	AGI-Cypre Property 20 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
69	AGI-Cypre RES Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
70	AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
71	ABC RE P1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
72	ABC RE P2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
73	ABC RE P3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
74	ABC RE L2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
75	ABC RE P4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
76	AGI-Cypre RES Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
77	AGI-Cypre P&F Limassol Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
78	AGI-Cypre Property 21 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
79	AGI-Cypre Property 22 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
80	AGI-Cypre Property 23 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
81	AGI-Cypre Property 24 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
82	ABC RE L3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
83	ABC RE P5 Ltd	Κύπρος		100,00
84	ABC RE P&F Limassol Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
85	AGI-Cypre Property 25 Ltd	Κύπρος	100,00	
86	AGI-Cypre Property 26 Ltd	Κύπρος	100,00	
87	ABC RE COM Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	
88	ABC RE RES Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	
89	AGI-Cypre P&F Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	
90	AGI Cypre Property 27 Ltd	Κύπρος	100,00	
91	ABC RE L4 Ltd	Κύπρος	100,00	
92	ABC RE L5 Ltd	Κύπρος	100,00	
93	AGI-Cypre Property 28 Ltd	Κύπρος	100,00	
94	AGI-Cypre Property 29 Ltd	Κύπρος	100,00	
95	AGI-Cypre Property 30 Ltd	Κύπρος	100,00	
96	AGI-Cypre COM Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	
97	ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Αθηνών Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
98	AGI-Cypre Property 31 Ltd	Κύπρος	100,00	
99	AGI-Cypre Property 32 Ltd	Κύπρος	100,00	
100	AGI-Cypre Property 33 Ltd	Κύπρος	100,00	
101	AGI-Cypre Property 34 Ltd	Κύπρος	100,00	
102	Alpha Group Real Estate Ltd	Κύπρος	100,00	
103	ABC RE P&F Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	
104	ABC RE P&F Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	
105	ABC RE RES Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	
106	Fierton Ltd	Κύπρος	100,00	
107	ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
108	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
109	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
110	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
111	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	



Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2019	31.12.2018
112	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
113	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αττικής Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
114	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
115	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
116	ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
117	ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
118	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
119	ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
120	ΑΕΠ Γης II Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
121	ABC RE P6 Ltd	Κύπρος	100,00	
122	AGI-Cypre Property 35 Ltd	Κύπρος	100,00	
123	AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	
124	AGI-Cypre Property 37 Ltd	Κύπρος	100,00	
125	AGI-Cypre RES Ammochostos Ltd	Κύπρος	100,00	
126	AGI-Cypre Property 36 Ltd	Κύπρος	100,00	
127	AGI-Cypre Property 38 Ltd	Κύπρος	100,00	
128	AGI-Cypre RES Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	
129	ABC RE P7 Ltd	Κύπρος	100,00	
130	AGI-Cypre Property 42 Ltd	Κύπρος	100,00	
131	ABC RE P&F Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	
132	Krigeo Holdings Ltd	Κύπρος	100,00	
133	AGI-Cypre Property 43 Ltd	Κύπρος	100,00	
134	AGI-Cypre Property 44 Ltd	Κύπρος	100,00	
	Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1	Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2	Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3	Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
4	Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
5	AGI-BRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6	AGI-RRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
7	Alpha Group Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
8	Katanolotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
9	Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
10	Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
11	Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
12	Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο		
13	Alpha Proodos DAC	Ιρλανδία		
14	Alpha Quantum DAC	Ιρλανδία		
15	AGI-RRE Athena Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
16	AGI-RRE Poseidon Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
17	AGI-RRE Hera Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
18	Umera Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
19	AGI-BRE Participations 2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
20	AGI-BRE Participations 3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
21	AGI-BRE Participations 4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
22	AGI-RRE Ares Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
23	AGI-RRE Venus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2019	31.12.2018
24	AGI-RRE Artemis Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
25	AGI-BRE Participations 5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
26	AGI-RRE Cleopatra Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
27	AGI-RRE Hermes Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
28	AGI-RRE Arsinoe Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
29	AGI-SRE Ariadni Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
30	Zerelda Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
31	AGI-Cypre Evagoras Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
32	AGI-Cypre Tersefanou Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
33	AGI-Cypre Ermis Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
34	AGI-SRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
35	Alpha Credit Acquisition Company Ltd	Κύπρος	100,00	
36	Alpha International Holding Company S.A.	Λουξεμβούργο	100,00	
Διάφορες εταιρίες				
1	Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2	Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3	Καφέ Alpha A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4	Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5	Real Car Rental A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
6	Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7	Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

β. Κοινοπραξίες (Joint ventures)

Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2019	31.12.2018
1	APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
2	ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας ΑΕ	Ελλάδα	71,08	71,08
3	Alpha TANEO ΑΚΕΣ	Ελλάδα	51,00	51,00
4	Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
5	Panarae Saturn LP	Jersey	61,58	61,58
6	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	70,00	70,00

γ. Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2019	31.12.2018
1	ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
2	ALC Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
3	Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	Ελλάδα	23,77	23,77
4	Propindex ΑΕΔΑ	Ελλάδα	35,58	35,58
5	Οργανός Α.Ε.	Ελλάδα	30,44	30,44
6	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
7	Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ	Ελλάδα		21,97
8	Νηρείς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	Ελλάδα		20,65
9	Famar S.A.	Λουξεμβούργο	47,04	47,04
10	Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	38,61	38,61

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με εταιρικά γεγονότα που αφορούν τις εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες



οικονομικές καταστάσεις παρατίθενται στη σημείωση 49.

Σχετικά με τις θυγατρικές σημειώνονται τα ακόλουθα:

Η θυγατρική εταιρία Stockfort Ltd αποτελεί όμιλο εταιριών, στον οποίο έως την 31.12.2018 περιλαμβάνονταν οι εταιρείες: Sheynovo Offices E.O.O.D., Sheynovo Apartments E.O.O.D., Sheynovo Residence E.O.O.D., Serdica 2009 E.O.O.D. και Pernik Logistics Park E.O.O.D. Με εξαίρεση την Pernik Logistics Park E.O.O.D., οι υπόλοιπες τέσσερις εταιρίες του Ομίλου, οι οποίες είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση από την 30.9.2018, μεταβίβασθηκαν την 19.3.2019 (σημείωση 48).

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

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

Σχετικά με τις Συγγενείς και Κοινοπραξίες σημειώνονται τα ακόλουθα:

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

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

Ο Όμιλος αποτιμά τους ανωτέρω ομίλους εταιριών με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης βάσει των ενοποιημένων τους στοιχείων, εκτός της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., η οποία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και αποτιμάται βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5 (σημείωση 48).

Θυγατρικές του Ομίλου με δικαιώματα τρίτων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει πληροφορίες που αφορούν τις θυγατρικές του Ομίλου όπου υπάρχουν δικαιώματα τρίτων:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό δικαιωμάτων τρίτων %		Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε δικαιώματα τρίτων		Λοιπά Αποτελέσματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση σε δικαιώματα τρίτων		Υπόλοιπο δικαιωμάτων τρίτων	
		31.12.2019	31.12.2018	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
1. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	27,80	27,80	(70)	(92)			10.868	10.938
2. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	6,83	6,83	198	182	(1)		9.682	9.483
3. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	6,83	6,83	7	4			31	24
4. Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	6,83	6,83	(66)	(16)			(113)	(48)
5. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	0,08	0,08	13	4	(8)		320	315
6. Romfelt Real Estate S.A.	Ρουμανία	0,01	0,01		(1)				
7. Alpha Real Estate Services Srl	Ρουμανία	6,83	6,83	12	17	(3)		84	75
8. Alpha Real Estate Services LLC	Κυπρος	6,83	6,83	21	17			40	19
9. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	0,02	0,02						
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	Ελλάδα	45,83	45,83	12	(112)			8.012	7.999
11. TH Top Hotels Srl	Ρουμανία	2,50	2,50	(12)	(5)	5		27	9
Σύνολο				115	(2)	(7)	-	28.951	28.814

Το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν τρίτοι στις θυγατρικές δε διαφέρει από το ποσοστό τους στο μετοχικό τους κεφάλαιο.



Από τις ανωτέρω περιπτώσεις θυγατρικών σημαντικά δικαιώματα τρίτων υπάρχουν στην Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε και στην APE Fixed Assets Α.Ε.

Παρακάτω παρουσιάζονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. και APE Fixed Assets Α.Ε., οι οποίες έχουν βασιστεί σε ποσά πριν την απαλοιφή των ενδοεταιρικών συναλλαγών.

Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.		Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.		APE Fixed Assets Α.Ε.	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018
Σύνολο εσόδων	13.989	12.650	367	100		
Σύνολο εξόδων	(8.792)	(8.650)	(286)	(294)	(294)	(412)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	2.894	2.668	26	(243)	(250)	(332)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	2.894	2.668	26	(243)	(250)	(332)

Συνοπτικός Ισολογισμός

	Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.		Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.		APE Fixed Assets Α.Ε.	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Σύνολο μη κυκλοφορούντος εργητικού	55.829	56.749	17.163	17.369	39.346	39.496
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	81.005	77.874	362	66	19	73
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.614	3.222	223	26	109	19
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.615	1.522		132	163	207
Σύνολο Καθαρής Θέσης	132.606	129.880	17.303	17.277	39.092	39.343

Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.		Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.		APE Fixed Assets Α.Ε.	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	3.277	998	(103)	(12)	(54)	(248)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	379	2.223	367			
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(133)			(179)		297
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσης	3.523	3.221	264	(191)	(54)	49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	72.183	68.962	65	256	72	23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	75.706	72.183	329	65	18	72

Οι ως άνω εταιρείες δεν κατέβαλαν μέρισμα για τις χρήσεις 2019 και 2018.

Σημαντικοί Περιορισμοί

Οι σημαντικοί περιορισμοί του Ομίλου ως προς τη χρήση περιουσιακών στοιχείων ή το διακανονισμό υποχρεώσεων, αφορούν εκείνους που επιβάλλονται από το κανονιστικό πλαίσιο μέσα στο οποίο λειτουργούν κυρίως οι θυγατρικές που εποπτεύονται ως προς την κεφαλαιακή τους επάρκεια. Ειδικότερα, οι κανονιστικές αρχές απαιτούν, κατά περίπτωση και ανάλογα με τη φύση της εταιρίας, τη συμμόρφωση με συγκεκριμένα όρια, όπως για παράδειγμα τη διατήρηση συγκεκριμένου επιπέδου εποπτικών κεφαλαίων, τη διακράτηση συγκεκριμένου ύψους ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού, τον περιορισμό της εκθέσεως σε άλλες εταιρίες του Ομίλου και τη συμμόρφωση με συγκεκριμένους αριθμοδείκτες. Το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των θυγατρικών τραπεζών, ασφαλιστικών εταιριών και λοιπών κυρίως χρηματοδοτικών εταιριών για τις οποίες υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί είναι € 9.468.865 (31.12.2018 € 9.576.714) και € 8.173.170 (31.12.2018 € 8.341.900) αντίστοιχα.

Επιπλέον, το σύνολο των ελληνικών θυγατρικών υπόκειται στους περιορισμούς που επιβάλλονται από το θεσμικό πλαίσιο (Νόμος 4548/2018 ή ειδικότερη νομοθεσία αναλόγως του αντικειμένου εργασιών) αναφορικά με το ελάχιστο ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου και της Καθαρής τους Θέσης και τη δυνατότητα διανομής μερίσματος και μεταβίβασης μετοχών.

Επιπρόσθετα, οι περιορισμοί ως προς τις αναλήψεις μετρητών και την εν γένει ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων που είχαν επιβληθεί με την έκδοση Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου εντός του 2015, και ίσχυαν για όλες τις εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έπαψαν να είναι σε ισχύ κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, σύμφωνα με σχετική τροπολογία που ενσωματώθηκε στο Ν.4624/2019, προκαλώντας την πλήρη άρση των υφιστάμενων έως τότε περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

Δεν υφίστανται δικαιώματα προστασίας επί δικαιωμάτων τρίτων στο μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικών εταιριών που θα μπορούσαν να περιορίσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να χρησιμοποιήσει περιουσιακά στοιχεία ή να διακανονίσει υποχρεώσεις του Ομίλου.

Ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής

Ο Όμιλος ενοποιεί επτά εταιρίες ειδικής δομής που συστάθηκαν για να εξυπηρετήσουν συναλλαγές τιτλοποίησης δανειακών χαρτοφυλακίων που έχουν χορηγηθεί από εταιρίες του Ομίλου. Κατά τη διάρκεια του 2019 η Τράπεζα συνέστησε νέα εταιρία ειδικού σκοπού, την Alpha Quantum DAC. Οι συναλλαγές τιτλοποίησης αποσκοπούν στην άντληση ρευστότητας μέσω έκδοσης ομολογιών ή άλλης νομικής μορφής δανεισμού. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις αξιολογήθηκε ότι ο Όμιλος ασκεί έλεγχο στις εταιρίες ειδικής δομής καθώς έχει εξουσία πάνω στις δραστηριότητες τους και σημαντική έκθεση στις αποδόσεις τους. Οι ομολογίες και τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα έκδοσης των εταιριών κατέχονται στο σύνολο τους από την Τράπεζα με εξαίρεση τις περιπτώσεις συναλλαγών τιτλοποίησης ναυτιλιακών και επιχειρηματικών (SME) δανείων μέσω των εταιριών Alpha Shipping Finance Ltd και Katanalotika Plc, όπου το σύνολο του υψηλής προτεραιότητας εξόφλησης δανεισμού βρίσκεται στην κατοχή τρίτων εκτός Ομίλου μερών. Ανάλογα με τα κριτήρια που πρέπει να ικανοποιεί το κάθε τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων, ο Όμιλος προβαίνει κατά περίπτωση σε επαναγορές τιτλοποιημένων δανείων, χωρίς ωστόσο να έχει σχετική συμβατική υποχρέωση. Επιπρόσθετα, για τις συναλλαγές τιτλοποίησης που ευρίσκονται σε περίοδο αναπλήρωσης, ο Όμιλος προβαίνει σε νέες τιτλοποιήσεις δανειακών χαρτοφυλακίων μεταφέροντάς τα στις εν λόγω εταιρίες, προκειμένου να ικανοποιούνται συγκεκριμένα ποσοτικά κριτήρια που σχετίζονται με το ύψος των ομολογιακών εκδόσεων. Πρόθεση του Ομίλου είναι να συνεχίσει την ανωτέρω πρακτική.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ονομαστική αξία των ομολογιών ή άλλης μορφής δανεισμού που έχει εκδοθεί ανά εταιρία ειδικής δομής και αποτελούν εργαλεία άντλησης ρευστότητας.

Επωνυμία εταιρίας	Ονομαστική αξία	
	31.12.2019	31.12.2018
Epihiro Plc	1.593.400	1.593.400
Katanalotika Plc	580.000	1.520.000
Pisti 2010-1 Plc	586.200	586.200
Irida Plc	474.800	474.800
Alpha Shipping Finance Ltd	154.431	267.569
Alpha Proodos DAC	320.000	476.658
Alpha Quantum DAC	299.800	



Επιπλέον, την 31.12.2019 ο Όμιλος είχε χορηγήσει δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 202.251 (31.12.2018: € 207.945) στις εταιρίες ειδικής δομής για σκοπούς πιστωτικής ενίσχυσης των συναλλαγών τιτλοποιήσεων. Πέραν των ανωτέρω δανείων ο Όμιλος δεν έχει συμβατική υποχρέωση χορήγησης επιπλέον χρηματοδότησης στις εταιρίες, με εξαίρεση την Katanalotika Plc και την Alpha Shipping Finance Limited για τις οποίες οφείλει, εφόσον χρειαστεί, να προβεί σε χορήγηση επιπλέον δανείων μειωμένης εξασφάλισης.

Μεταβολές ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές που δεν οδήγησαν σε απώλεια ελέγχου

Κατά τη διάρκεια του 2019 δεν σημειώθηκε μεταβολή ποσοστού σε θυγατρικές του Ομίλου. Στη συνέχεια παρουσιάζονται οι συναλλαγές με μετόχους μειοψηφίας σε θυγατρικές του Ομίλου για την χρήση 2018, στις οποίες ο Όμιλος διατήρησε τον έλεγχο. Την 27.3.2018 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Poseidon Ltd προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Romfelt Real Estate S.A., και την 18.5.2018 προέβη στην πλήρη κάλυψή της, δεδομένης της μη συμμετοχής της μειοψηφίας. Συνεπεία τούτου, η συμμετοχή της AGI-RRE Poseidon Ltd διαμορφώθηκε σε 99,99% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Romfelt Real Estate S.A., έναντι 98,86% που ανήρχετο πριν την εν λόγω αύξηση. Η επίδραση της αλλαγής του ποσοστού συμμετοχής στις συγκεκριμένη θυγατρική στο σύνολο της καθαρής θέσης που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής Romfelt Real Estate S.A. 1.1.2018 - 31.12.2018
Λογιστική αξία που αποκτήθηκε από τρίτους	(198)
Ποσό που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	(198)

Απώλεια ελέγχου θυγατρικής λόγω πώλησης ή εκκαθάρισης

Την 8.2.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Kitma Holdings Ltd και της θυγατρικής της εταιρίας, Kitma Holdings Ltd, Vic City Srl, έναντι ποσού € 1. Από τη συναλλαγή δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Την 19.3.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου AGI-Cypre Property 1 Ltd έναντι συνολικού τιμήματος € 1.200, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 187.

Την 19.3.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου Sheygono Offices EOOD, της Sheygono Apartments EOOD, της Sheygono Residence EOOD και της Serdica 2009 EOOD έναντι συνολικού τιμήματος € 17.325, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 1.487.

Την 31.5.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 8.680, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 37.

Την 11.6.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 91.860, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 12.979.

Την 11.9.2019 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-RRE Hermes Srl.

Την 29.10.2019 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Ashtrom Residents Srl.

Την 21.11.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου ABC RE P5 Ltd, έναντι συνολικού τιμήματος € 1.020, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 100.

Την 16.5.2018 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Preserville Enterprises Ltd.

Την 25.6.2018 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI BRE Participations 5 E.O.O.D. και των θυγατρικών της εταιριών House Properties Investments E.O.O.D. και Residence Properties Investments E.O.O.D. Από τη συναλλαγή δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Την 19.12.2018 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI BRE Participations 4 Ltd προέβη σε πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας HT-1 E.O.O.D. έναντι τιμήματος € 2.100. Από τη συναλλαγή προέκυψε ζημιά ποσού € 714.

Την 20.12.2018 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας, Emporiki Group Finance Plc.

Έκθεση σε μη ενοποιούμενα σχήματα ειδικής δομής

Ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής του Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, διαχειρίζεται 41 (31.12.2018: 42) αμοιβαία κεφάλαια που πληρούν τον ορισμό των εταιριών/σχημάτων ειδικής δομής (structured entities) και αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εάν ασκεί έλεγχο σε κάποιο από αυτά σύμφωνα με τις διατάξεις του IFRS 10.

Ο Όμιλος, ως διαχειριστής των αμοιβαίων κεφαλαίων έχει τη δυνατότητα κατεύθυνσης των δραστηριοτήτων που επηρεάζουν σημαντικά το ύψος των αποδόσεων τους, καθώς επιλέγει τις επενδύσεις στις οποίες αυτά συμμετέχουν, πάντα όμως μέσα στο πλαίσιο των επιτρεπόμενων επενδύσεων που περιγράφονται στον κανονισμό του εκάστοτε αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος διαθέτει εξουσία στα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια αλλά με σαφώς προσδιορισμένο εύρος λήψης αποφάσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με τα αμοιβαία κεφάλαια καθώς λαμβάνει προμήθεια διάθεσης, εξαγοράς και διαχείρισης αυτών, οι οποίες κυμαίνονται στα συνήθη στην αγορά επίπεδα για αντίστοιχες υπηρεσίες. Ο Όμιλος διαθέτει και άμεση επένδυση σε ορισμένα από τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια, το ύψος της οποίας αξιολογείται για να διαπιστωθεί κατά πόσο εκθέτει τον Όμιλο σε σημαντική μεταβλητότητα αποδόσεων σε σχέση με τη συνολική μεταβλητότητα των αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Από την εξέταση των ανωτέρω παραγόντων ο Όμιλος αξιολόγησε ότι σε όλες τις περιπτώσεις ασκεί τα δικαιώματα λήψης αποφάσεων που του έχουν ανατεθεί προς όφελος των μεριδιούχων, λειτουργώντας ως εκπρόσωπος (agent) που δεν ασκεί έλεγχο πάνω στα αμοιβαία κεφάλαια.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται μεγέθη των αμοιβαίων κεφαλαίων που ο Όμιλος διαχειρίζεται αλλά δεν ελέγχει, ομαδοποιημένα ανάλογα με το είδος των επενδύσεων στις οποίες τα αμοιβαία κεφάλαια συμμετέχουν. Συγκεκριμένα παρουσιάζονται το σύνολο του ενεργητικού τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τη διάρκεια της χρήσης από τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια και αφορούν προμήθειες εξαγοράς, διάθεσης και διαχείρισης.

	Σύνολο Ενεργητικού		Έσοδο προμηθειών	
	31.12.2019	31.12.2018	1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
Κατηγορία Αμοιβαίων Κεφαλαίων				
Ομολογιακά - Σύνθετα	597.499	326.680	4.232	3.624
Χρηματαγοράς	61.111	113.343	566	949
Μετοχικά	508.948	363.345	10.907	10.050
Μικτά	441.592	226.272	4.445	3.585
Σύνολο	1.609.151	1.029.640	20.150	18.208

Η άμεση επένδυση του Ομίλου στα ανωτέρω αμοιβαία κεφάλαια ταξινομήθηκε κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 την 1.1.2018, στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς δεν πληρούσαν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου. Η λογιστική αξία της επένδυσης σε αμοιβαία κεφάλαια ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 30.333 (31.12.2018: € 19.315). Η μεταβολή της αποτίμησης των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 ανήλθε σε κέρδος ποσού € 3.647 (χρήση 2018: ζημιά ποσού 1.799).

Ο Όμιλος κατά την 31.12.2018 είχε επίσης συνάψει πράξεις παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο αμοιβαία κεφάλαια τα οποία διαχειριζόταν. Η λογιστική αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τα εν λόγω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανήλθε την 31.12.2018 σε € 0 και € 397 αντίστοιχα, ενώ επισημαίνεται ότι ο Όμιλος είχε αντισταθμίσει τη θέση του στα εν λόγω παράγωγα. Με 31.12.2019 δεν υπάρχουν τέτοιου είδους ανοικτές συναλλαγές σε παράγωγα.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν έχει αναλάβει καμία συμβατική υποχρέωση να παρέχει χρηματοοικονομική υποστήριξη σε κάποιο από τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται, ούτε εγγυάται τις αποδόσεις τους.

Επιπλέον, ο Όμιλος διαχειρίζεται το Alpha TANEΟ Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών μέσω της θυγατρικής του εταιρίας Alpha Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου αυτού Κεφαλαίου είναι η Τράπεζα με ποσοστό 51% και το Ταμείο Ανάπτυξης Νέας Οικονομίας Α.Ε. με ποσοστό 49%. Τα δύο μέρη ασκούν από κοινού έλεγχο πάνω στο αμοιβαίο κεφάλαιο και ως εκ τούτου η συμμετοχή του Ομίλου στο Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ αποτιμάται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η λογιστική αξία της συμμετοχής του Ομίλου την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 2.848 (31.12.2018:



€ 3.054) και περιλαμβάνεται στο υπόλοιπο των Επενδύσεων σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες. Η αναλογία του Ομίλου στο συνολικό αποτέλεσμα της Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ παρουσιάζεται στη σημείωση 21. Το σύνολο του ενεργητικού της εταιρίας την 31.12.2019 ήταν € 6.305 (31.12.2018: € 6.037). Το έσοδο προμηθειών του Ομίλου για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά τη χρήση 2019 ανήλθε σε € 91 (2018: € 84). Η Τράπεζα έχει αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 23. Η εν λόγω δέσμευση μαζί με τη λογιστική αξία της συμμετοχής αποτελούν τη μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου στην Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ.

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει επενδύσεις σε εταιρίες ειδικής δομής μέσω της συμμετοχής του σε αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών τα οποία δεν διαχειρίζεται καθώς και σε εταιρίες με αντικείμενο την έκδοση χρεογράφων με εγγύηση περιουσιακά στοιχεία (asset-backed securities), μέσω της κατοχής τίτλων έκδοσής τους. Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται οι εν λόγω συμμετοχές του Ομίλου. Ως ένδειξη του μεγέθους των εταιριών ειδικής δομής δίνεται το σύνολο ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών βάσει του πιο πρόσφατου διαθέσιμου ισολογισμού και η συνολική ονομαστική αξία των εκδόσεων των asset backed securities.

	Λογιστική αξία		Σύνολο ενεργητικού / Αξία έκδοσης	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Κατηγορία Εταιρίας Ειδικής Δομής				
Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών	17.227	17.219	294.477	325.657
Asset- backed securities	1.127	1.238	307.523	402.086
Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Asset- backed securities	9.682	6.780	28.500	28.500
Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες				
Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών	1.324	1.400	3.196	3.089

Ο Όμιλος έχει δεσμευτεί να συμμετέχει σε επιπλέον επενδύσεις των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων έως του ποσού των € 1.951 (31.12.2018: € 700). Η εν λόγω δέσμευση μαζί με τη λογιστική αξία της συμμετοχής αποτελούν τη μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου σε αυτές τις επενδύσεις.

Από τις συμμετοχές σε asset-backed securities, ο Όμιλος αναγνώρισε εντός της χρήσης 2019 τόκους έσοδα ύψους € 246 (2018: € 267) και κέρδη ύψους € 39 (2018: κέρδη € 702) στα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Ο Όμιλος δεν έχει καμία συμβατική υποχρέωση παροχής χρηματοοικονομικής υποστήριξης στις εταιρίες που έχουν εκδόσει τα εν λόγω χρεόγραφα. Η μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου σε ζημιές από τα asset backed securities δεν διαφέρει από τη λογιστική τους αξία.

41. Γνωστοποιήσεις Ν.4261/5.5.2014

Με το άρθρο 81 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία το άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται για πρώτη φορά η υποχρέωση δημοσιοποίησης πληροφοριών σε ενοποιημένη βάση, ανά κράτος-μέλος και τρίτη χώρα στις οποίες διαθέτει έδρα, εξειδικεύοντας ως ακολούθως: επωνυμία ή επωνυμίες, φύση δραστηριοτήτων, γεωγραφική θέση, κύκλο εργασιών, αποτελέσματα προ φόρων, φόρους επί των αποτελεσμάτων και τις εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις και αριθμό εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες παρατίθενται κατωτέρω.

**Ελλάδα**

Ο κύκλος εργασιών στην «Ελλάδα» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 2.593.667, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 114.055, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (37.136), ο αριθμός προσωπικού σε 7.378 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Bank A.E.
Χρηματοδοτικές εταιρίες
1. Alpha Leasing A.E.
2. ABC Factors A.E.
Investment Banking
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.
2. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών
3. Alpha A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ
Asset Management
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.
Ασφαλιστικές
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.
2. Alphalife A.A.E.Z.
Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.
2. Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων A.E.
3. Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική & Κτηματική Εταιρία
4. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής A.E.
5. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E.
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I A.E.
7. APE Fixed Assets A.E.
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς A.E.
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης A.E.
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς A.E.
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E.
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας A.E.
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων A.E.
14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων A.E.
15. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας A.E.
16. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου A.E.
17. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη I A.E.
18. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Αθηνών Μονοπρόσωπη A.E.
19. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.
20. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I Μ.Α.Ε.
21. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.
22. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε.
23. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε.
24. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.
25. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αττικής Μ.Α.Ε.
26. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.
27. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.
28. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I Μ.Α.Ε.
29. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II Μ.Α.Ε.
30. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II Μ.Α.Ε.
31. ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.
32. ΑΕΠ Γης II Μ.Α.Ε.



Διάφορες εταιρίες
1. Καφέ Alpha A.E.
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E.
3. Real Car Rental A.E.
4. Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού A.E.
5. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών A.E.

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο κύκλος εργασιών στο «Ηνωμένο Βασίλειο» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 39.556 , τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 3.470 , οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε Ευρώ € (603), ο αριθμός προσωπικού σε 51 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Bank London Ltd
Asset Management
1. ABL Independent Financial Advisers Ltd
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1. Alpha Credit Group Plc
2. Irida Plc
3. Alpha Shipping Finance Ltd
4. Katanalotika Plc
5. Epihiro Pl
6. Pisti 2010-1 Plc
Διάφορες εταιρίες
1. Alpha Bank London Nominees Ltd

Κύπρος

Ο κύκλος εργασιών στην «Κύπρο» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 130.310 , τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (52.904), οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (1.536), ο αριθμός προσωπικού σε 694 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Bank Cyprus Ltd
Investment Banking
1. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd
2. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd
Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. Stockfort Ltd
2. AGI-Cypre Alaminos Ltd
3. AGI-Cypre Tochni Ltd
4. AGI-Cypre Mazotos Ltd
5. AGI-Cypre Property 1 Ltd
6. AGI-Cypre Property 2 Ltd
7. AGI-Cypre Property 3 Ltd
8. AGI-Cypre Property 4 Ltd
9. AGI-Cypre Property 5 Ltd
10. AGI-Cypre Property 6 Ltd
11. AGI-Cypre Property 8 Ltd
12. Alpha Real Estate Services LLC
13. AGI-Cypre Property 7 Ltd
14. ABC RE L1 Ltd
15. AGI-Cypre Property 9 Ltd



16. AGI-Cypre Property 10 Ltd
17. AGI-Cypre Property 11 Ltd
18. AGI-Cypre Property 12 Ltd
19. AGI-Cypre Property 13 Ltd
20. AGI-Cypre Property 14 Ltd
21. AGI-Cypre Property 15 Ltd
22. AGI-Cypre Property 16 Ltd
23. AGI-Cypre Property 17 Ltd
24. AGI-Cypre Property 18 Ltd
25. AGI-Cypre Property 19 Ltd
26. AGI-Cypre Property 20 Ltd
27. AGI-Cypre Pafos Ltd
28. AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd
29. ABC RE P1 Ltd
30. ABC RE P2 Ltd
31. ABC RE P3 Ltd
32. ABC RE L2 Ltd
33. ABC RE P4 Ltd
34. AGI-Cypre RES Nicosia Ltd
35. AGI-Cypre P&F Limassol Ltd
36. AGI-Cypre Property 21 Ltd
37. AGI-Cypre Property 22 Ltd
38. AGI-Cypre Property 23 Ltd
39. AGI-Cypre Property 24 Ltd
40. ABC RE L3 Ltd
41. ABC RE P5 Ltd
42. ABC RE P&F Limassol Ltd
43. AGI-Cypre Property 25 Ltd
44. AGI-Cypre Property 26 Ltd
45. ABC RE COM Pafos Ltd
46. ABC RE RES Larnaca Ltd
47. AGI-Cypre P&F Pafos Ltd
48. AGI Cypre Property 27 Ltd
49. ABC RE L4 Ltd
50. ABC RE L5 Ltd
51. AGI-Cypre Property 28 Ltd
52. AGI-Cypre Property 29 Ltd
53. AGI-Cypre Property 30 Ltd
54. AGI-Cypre COM Pafos Ltd
55. AGI-Cypre Property 31 Ltd
56. AGI-Cypre Property 32 Ltd
57. AGI-Cypre Property 33 Ltd
58. AGI-Cypre Property 34 Ltd
59. Alpha Group Real Estate Ltd
60. ABC RE P&F Pafos Ltd
61. ABC RE P&F Nicosia Ltd
62. ABC RE RES Nicosia Ltd
63. Fierton Ltd
64. ABC RE P6 Ltd
65. AGI-Cypre Property 35 Ltd
66. AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd
67. AGI-Cypre Property 37 Ltd
68. AGI-Cypre RES Ammochostos Ltd
69. AGI-Cypre Property 36 Ltd
70. AGI-Cypre Property 38 Ltd



71. AGI-Cypre RES Larnaca Ltd
72. ABC RE P7 Ltd
73. AGI-Cypre Property 42 Ltd
74. ABC RE P&F Larnaca Ltd
75. Krigeo Holdings Ltd
76. Alpha Credit Acquisition Company Ltd
77. AGI-Cypre Property 43 Ltd
78. AGI-Cypre Property 44 Ltd
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1. Alpha Group Investments Ltd
2. Ionian Equity Participations Ltd
3. AGI-BRE Participations 1 Ltd
4. AGI-RRE Participations 1 Ltd
5. Alpha Group Ltd
6. AGI-RRE Athena Ltd
7. AGI-RRE Poseidon Ltd
8. AGI-RRE Hera Ltd
9. Umera Ltd
10. AGI-BRE Participations 2 Ltd
11. AGI-BRE Participations 3 Ltd
12. AGI-BRE Participations 4 Ltd
13. AGI-RRE Ares Ltd
14. AGI-RRE Venus Ltd
15. AGI-RRE Artemis Ltd
16. AGI-BRE Participations 5 Ltd
17. AGI-RRE Cleopatra Ltd
18. AGI-RRE Hermes Ltd
19. AGI-Cypre Arsinoe Ltd
20. AGI-SRE Ariadni Ltd
21. Zerelda Ltd
22. AGI-Cypre Evagoras Ltd
23. AGI-Cypre Tersefanou Ltd
24. AGI-Cypre Ermis Ltd
25. AGI-SRE Participations 1 Ltd
Διάφορες εταιρίες
1. Alpha Trustees Ltd

Ρουμανία

Ο κύκλος εργασιών στη «Ρουμανία» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 191.369 , τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 24.632, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (3.786), ο αριθμός προσωπικού σε 1.989 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Bank Romania S.A.
Χρηματοδοτικές εταιρίες
1. Alpha Leasing Romania IFN S.A.
Investment Banking
1. SSIF Alpha Finance Romania S.A.
Ασφαλιστικές
1. Alpha Insurance Brokers Srl
Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. Alpha Real Estate Services Srl
2. AGI-RRE Participations 1 Srl
3. Romfelt Real Estate S.A.



4. AGI-RRE Zeus Srl
5. AGI-RRE Poseidon Srl
6. AGI-RRE Hera Srl
7. AGI-RRE Cleopatra Srl
8. SC Cordia Residence Srl
9. SC Carmel Residential Srl
10. Asmita Gardens Srl
11. Ashtröm Residents Srl
12. Cubic Center Development S.A.
13. TH Top Hotels Srl

Σερβία

Ο κύκλος εργασιών στη «Σερβία» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 119 , τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (455) και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. AGI-SRE Participations 1 DOO

Αλβανία

Ο κύκλος εργασιών στην «Αλβανία» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 23.475 , τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (623), ο αριθμός προσωπικού σε 418 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Bank Albania SH.A.

Βουλγαρία

Ο κύκλος εργασιών στη «Βουλγαρία» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 2.447 τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (3.604) και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.
2. Chardash Trading E.O.O.D.
3. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.
4. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.
5. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.
6. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.
7. HT-1 E.O.O.D.
8. AGI-BRE Participations 5 E.O.O.D.
9. Kestrel Enterprise E.O.O.D.
10. Beroe Real Estate E.O.O.D.
11. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.
12. Chardash Trading E.O.O.D.

Jersey

Ο κύκλος εργασιών στο «Jersey» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 4 και τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (324).

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1. Alpha Group Jersey Ltd



Ιρλανδία

Ο κύκλος εργασιών στην «Ιρλανδία» ανήλθε την 31.12.2019 σε € 9.281.

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1. Alpha Proodos DAC
2. Alpha Quantum Plc

Σημειώνεται ότι, ούτε η Τράπεζα ούτε οι εταιρίες του Ομίλου έχουν εισπράξει ποσά που αφορούν δημόσιες επιδοτήσεις.

Με το άρθρο 82 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία το άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται για πρώτη φορά η υποχρέωση δημοσιοποίησης της συνολικής απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού. Η συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου* για την χρήση 2019 ανέρχεται σε 0,16% (31.12.2018: 0,09%).

42. Πληροφόρηση κατά τομέα

A. Λειτουργικοί Τομείς

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 – 31.12.2019							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	679,0	519,4	13,8	122,4	210,3	2,4	1.547,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	116,2	125,6	48,1	18,9	31,6	(0,3)	340,1
Λοιπά έσοδα	6,9	(43,1)	8,6	405,6	23,5	21,3	422,8
Σύνολο εσόδων	802,1	601,9	70,5	546,9	265,4	23,4	2.310,2
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(595,3)	(178,2)	(35,3)	(28,7)	(212,4)	(75,2)	(1.125,1)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(559,6)	(322,8)	0,4	6,0	(114,4)		(990,4)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού						(49,6)	(49,6)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(352,8)	100,9	35,6	524,2	(61,4)	(101,4)	145,1
Φόρος εισοδήματος							(48,0)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος							97,1
Ενεργητικό 31.12.2019	21.840,9	14.884,7	1.411,0	13.964,3	7.955,5	3.401,2	63.457,6
Υποχρεώσεις 31.12.2019	26.257,8	7.494,2	2.382,1	12.577,2	6.090,3	180,4	54.982,0
Κεφαλαιακές δαπάνες	107,4	44,0	3,7	4,2	37,7	48,0	245,0
Αποσβέσεις	(75,2)	(28,2)	(4,2)	(3,1)	(24,3)	(9,5)	(144,5)

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά/ Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 101,4 εκατ. περιλαμβάνουν έξοδα από απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 7,1 εκατ. και μη κατανεμημένα έξοδα συνολικού ποσού € 94,3 εκατ. Τα εν λόγω μη κατανεμημένα κονδύλια αφορούν α) σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια τα οποία δεν σχετίζονται με συγκεκριμένο λειτουργικό τομέα και ως εκ τούτου δεν μπορούν να κατανεμηθούν και β) σε αποτελέσματα δραστηριοτήτων τα οποία δεν αποτελούν διακριτούς προς παρουσίαση λειτουργικούς τομείς.

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



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 – 31.12.2018*							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	847,2	597,4	8,1	121,2	199,2	(17,1)	1.756,0
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	107,1	139,0	44,0	12,1	28,9		331,1
Λοιπά έσοδα	29,3	(26,7)	3,2	502,1	5,1	(0,6)	512,4
Σύνολο εσόδων	983,6	709,7	55,3	635,4	233,2	(17,7)	2.599,5
Σύνολο εξόδων	(636,4)	(183,0)	(33,4)	(30,3)	(193,9)	(81,2)	(1.158,2)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.057,0)	(450,4)	1,9	(3,2)	(221,8)	(0,1)	(1.730,6)
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(709,8)	76,3	23,8	601,9	(182,5)	(99,0)	(289,3)
Φόρος εισοδήματος							342,3
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος							53,0
Ενεργητικό 31.12.2018	22.108,0	14.438,0	434,9	9.979,2	7.950,5	6.096,1	61.006,7
Υποχρεώσεις 31.12.2018	24.976,2	7.647,5	2.160,1	11.783,6	6.097,7	198,5	52.863,6
Κεφαλαιακές δαπάνες	93,4	39,6	2,6	8,4	13,7	16,4	174,1
Αποσβέσεις	(57,8)	(23,5)	(2,3)	(3,1)	(9,8)	(5,5)	(102,0)

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά/ Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 99 εκατ. περιλαμβάνουν απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 19 εκατ. και μη κατανεμημένα κονδύλια συνολικού ποσού € 80 εκατ. Τα εν λόγω μη κατανεμημένα κονδύλια αφορούν α) σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια τα οποία δεν σχετίζονται με συγκεκριμένο λειτουργικό τομέα και ως εκ τούτου δεν μπορούν να κατανεμηθούν και β) σε αποτελέσματα δραστηριοτήτων τα οποία δεν αποτελούν διακριτούς προς παρουσίαση λειτουργικούς τομείς.

i. Λιανική Τραπεζική

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

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

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης.

Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μεγάλο εύρος προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. καθώς και τα έσοδα από πώληση και διαχείριση λοιπών αμοιβαίων κεφαλαίων. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έσοδα από την πώληση ευρέως φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

* Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλύεται στη σημείωση 50.

**iv. Investment Banking / Treasury**

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

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.

vi. Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι δραστηριότητες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και τα μη κατανεμημένα / εφάπαξ έσοδα και έξοδα και οι συναλλαγές μεταξύ τομέων.

Τα έσοδα και έξοδα ανά τομέα περιλαμβάνουν και συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων. Όλες οι συναλλαγές διεξάγονται με όρους αγοράς ενώ απαλείφονται οι συναλλαγές εντός των τομέων. Στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking» περιλαμβάνονται τα ακόλουθα μεγέθη χορηγήσεων της Τράπεζας και των εταιριών ABC Factors A.E. και Alpha Leasing A.E. τα οποία διαχειρίζονται οι Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking, με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες της Τράπεζας.

	31.12.2019			31.12.2018		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά	7.164.613	(1.832.896)	5.331.717	7.600.991	(2.263.042)	5.337.949
Καταναλωτική Πίστη	2.985.867	(1.519.454)	1.466.413	3.118.862	(1.727.983)	1.390.879
Επιχειρηματικά δάνεια	7.847.306	(3.783.514)	4.063.792	10.387.296	(5.351.417)	5.035.879
Σύνολο	17.997.786	(7.135.864)	10.861.922	21.107.149	(9.342.442)	11.764.707

B. Γεωγραφικοί Τομείς

Η ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα ορίζεται από τη χώρα δραστηριότητας της Εταιρίας του Ομίλου.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2019		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.322,9	224,4	1.547,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	306,0	34,1	340,1
Λοιπά έσοδα	398,8	24,0	422,8
Σύνολο εσόδων	2.027,7	282,5	2.310,2
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(893,4)	(231,7)	(1.125,1)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(876,0)	(114,4)	(990,4)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(49,6)		(49,6)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	208,7	(63,6)	145,1
Φόρος εισοδήματος			(48,0)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	208,7	(63,6)	97,1
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού - 31.12.2019	1.569,0	261,5	1.830,5



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2018*		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.538,30	217,7	1.756,00
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	302,1	29	331,10
Λοιπά έσοδα	507,3	5,1	512,40
Σύνολο εσόδων	2.347,70	251,80	2.599,50
Σύνολο εξόδων	(945,1)	(213,1)	(1.158,2)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.508,8)	(221,8)	(1.730,6)
Κέρδη/ (ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(106,2)	(183,1)	(289,3)
Φόρος εισοδήματος			342,3
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος			53,0
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού- 31.12.2018	1.474,7	204,9	1,679,6

Για τους σκοπούς της ανωτέρω σημείωσης στα Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού περιλαμβάνονται:

- Επενδύσεις σε ακίνητα
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια
- Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια

43. Διαχείριση Κινδύνων

Ο Όμιλος έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισης των πάσης φύσης κινδύνων που αντιμετωπίζει, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις βέλτιστες εποπτικές πρακτικές και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση του Ομίλου.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά το 2019 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

43.1 Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ασκεί εποπτεία επί του συνόλου των λειτουργιών του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων. Έχει οριστεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων και ελέγχει την εφαρμογή της και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη αναγνώριση και αντιμετώπιση των πάσης φύσης κινδύνων που αναλαμβάνονται έχουν συσταθεί οι Επιτροπές Διοίκησης (Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου και Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου).

* Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλύεται στη σημείωση 50.



Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Γενικός Διευθυντής και Group Chief Risk Officer εποπτεύει τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και υποβάλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς τις Επιτροπές Διοίκησης, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Οι αναφορές αυτές καλύπτουν θέματα διαχείρισης όλων των ειδών κινδύνων. Ειδικότερα για τον πιστωτικό κίνδυνο καλύπτουν τα ακόλουθα:

- Το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα κινδύνου
- Τη μετάπτωση μεταξύ βαθμίδων κινδύνων (migration matrix).
- Την εκτίμηση των σχετικών παραμέτρων κινδύνων ανά βαθμίδα κινδύνου, ομάδας πελατών κ.λπ.
- Τις τάσεις των βασικών κριτηρίων διαβάθμισης.
- Τις αλλαγές στη διαδικασία διαβάθμισης, στα κριτήρια ή στις επιμέρους παραμέτρους.
- Την συγκέντρωση κινδύνων (ανά είδος κινδύνου, κλάδο, χώρα, εξασφάλιση, χαρτοφυλάκιο κ.λπ.).
- Την εξέλιξη των δανείων, των καθυστερήσεων +90 ημερών, των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και την παρακολούθηση των KPIs σε επίπεδο Ομίλου.
- Το κόστος απομειώσεων.
- Την μετακίνηση ανοιγμάτων μεταξύ Σταδίων κατά IFRS9 (Staging Transition) ανά στοιχείο ενεργητικού.
- Το μέγιστο επιθυμητό επίπεδο ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) ανά χώρα, τομέα, νόμισμα, Επιχειρησιακή Μονάδα, τυχόν υπερβάσεις επί των εν λόγω ορίων καθώς και σχετικά σχέδια μετριασμού.

Οργανωτική Δομή

Στον Όμιλο λειτουργούν, υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντού και Group Chief Risk Officer οι κάτωθι Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

- Credit Control
 - Διεύθυνση Πολιτικής και Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Μεθοδολογιών Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Εκτίμησης Κόστους Πιστωτικού Κινδύνου
- Δεδομένων και Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Διαχείρισης Δεδομένων Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου
- Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων
- Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων
- Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων
- Πίστης Καθυστερήσεων Wholesale Banking
- Λιανικής Πίστης

Για σκοπούς διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου οι πιστοδοτήσεις διαχωρίζονται σε Wholesale και Retail, όπως περιγράφονται στη συνέχεια.

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΤΟΜΕΑ WHOLESALE BANKING

Οι πιστοδοτήσεις Wholesale Banking εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της πιστοδότησης και του πιστούχου, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:



	Χαρτοφυλάκιο	Χαρακτηριστικά
Πιστούχοι αρμοδιότητας Επιχειρηματικών Διευθύνσεων Τομέα Wholesale Banking	Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate)	Επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών > € 75 εκατ. Περιλαμβάνονται οι πιστοδοτήσεις σε ναυτιλιακές εταιρείες καθώς και πιστούχοι υπό τη διαχείριση της Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής
	Μεσαίων Επιχειρήσεων (SME's)	€ 2,5 εκατ.< Επιχειρήσεις με Κύκλο Εργασιών < € 75 εκατ. ή επιχειρήσεις με όριο > € 1 εκατ.

1. Έγκριση Πιστωτικού Κινδύνου

Τα όρια των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking καθορίζονται με βάση τον Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο, ο οποίος ορίζεται ως το σύνολο των διαφόρων μορφών πιστοδοτήσεων του πιστούχου (επιχείρηση ή ομάδα συνδεδεμένων επιχειρήσεων) που δύνανται να εγκριθούν από τον Όμιλο και περιλαμβάνει τα εξής:

- Αιτούμενο ποσό/όριο πιστοδότησης
- Όρια για Κεφάλαιο Κίνησης
- Όρια για ανάληψη από μη διαθέσιμα ποσά (unclear)
- Όρια για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών και άνοιγμα Ενεγγυων Πιστώσεων
- Όρια προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)
- Όρια για παράγωγες συναλλαγές
- Όρια εταιρικών καρτών
- Δάνεια μέσης και μακράς διάρκειας (τα υφιστάμενα υπόλοιπα δανείων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό του δανείου για περιπτώσεις δανείων που δεν έχουν εκταμιευθεί στο σύνολό τους).
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις (το υφιστάμενο υπολειπόμενο κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό των χρηματοδοτικών μισθώσεων στις περιπτώσεις που αυτό δεν έχει εκταμιευθεί στο σύνολό του).
- Ειδικά όρια ή υπόλοιπα δανείων των βασικών φορέων των επιχειρήσεων (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια αγοράς μετοχών, πιστωτικές κάρτες κ.λπ.).

Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking

Διάρθρωση Συμβουλίων:

- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking I (Διοίκησης)
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking II
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking III (Διευθυντών Διευθύνσεων)
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking IV (Υποδιευθυντών Διευθύνσεων)
- Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking V (Διεύθυνσης Χρηματοδοτήσεων Τουριστικών και Νησιωτικών Επιχειρήσεων και Επιχειρηματικών Κέντρων).

Ισχύς Πιστωτικών Ορίων:

Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Βασικός παράγοντας για τον προσδιορισμό της χρονικής ισχύος των ορίων είναι η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου, η οποία δεν αποτελεί εν γένει κριτήριο έγκρισης ή απόρριψης του αιτήματος, αλλά τη βάση για τον προσδιορισμό του ύψους και της ποιότητας των εξασφαλίσεων, καθώς και της τιμολόγησης της χρηματοδότησης. Κατά κανόνα, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Χαμηλού, Μέσου και Αποδεκτού Πιστωτικού Κινδύνου, η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι δωδεκάμηνη, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου Μέτριου - Υπό Παρακολούθηση η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι εξάμηνη και για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Υψηλού - Πιστωτικού Κινδύνου η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι τρίμηνη.

Παρεκκλίσεις από τον κανόνα επιτρέπονται μόνο μετά από αιτιολογημένη πρόταση των αρμοδίων Επιχειρησιακών Μονάδων και μετά από απόφαση των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων.

2. Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω συστημάτων διαβάθμισης.

Η ταξινόμηση των πιστούχων του Ομίλου με τη χρήση συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

- Τη λήψη απόφασης από τα αρμόδια Συμβούλια για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων και την εφαρμογή της κατάλληλης τιμολογιακής πολιτικής (περιθώρια επιτοκίων κ.λπ.).
- Την πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστοδοτήσεων και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημιάς για τον Όμιλο.
- Την αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Σκοπός των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι του Ομίλου και η εκτίμηση της αναμενόμενης ζημιάς (Expected Credit Loss).

Τα συστήματα διαβάθμισης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα και τις εταιρείες του Ομίλου είναι το Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Risk Analyst (RA) στα οποία ενσωματώνονται διαφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου.

Όλοι οι υφιστάμενοι και δυνητικοί πελάτες πιστοδοτήσεων του Ομίλου αξιολογούνται με βάση το κατάλληλο μοντέλο διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου και εντός των προβλεπόμενων χρονικών περιθωρίων.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων του Ομίλου τα μοντέλα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά παραμέτρων, οι οποίες μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική: Οικονομική δυνατότητα πιστούχου (δείκτες ρευστότητας, δανειακής επιβάρυνσης κ.λπ.).
- Συγκριτική θέση πιστούχου στο πλαίσιο του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται και κυρίως έναντι των ανταγωνιστριών εταιρειών του κλάδου στον οποίο ανήκει.
- Συναλλακτική συμπεριφορά πιστούχου έναντι του Ομίλου αλλά και έναντι τρίτων (οφειλές σε καθυστέρηση, δυσμενή στοιχεία κ.λπ.).
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοίκησης, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

Τα υποδείγματα διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από τον Όμιλο διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Του κύκλου εργασιών των πιστοδοτούμενων επιχειρήσεων.
- Του ύψους του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου των επιχειρήσεων.
- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδότησης.
- Των διαθέσιμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με την κατηγορία των τηρούμενων λογιστικών βιβλίων, τον τύπο των λογιστικών σχεδίων (για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ασφαλιστικές υπηρεσίες κ.λπ.), καθώς και με το αν οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι δυνατόν να χρησιμοποιούνται διαφορετικές παράμετροι, η κάθε μία από τις οποίες συνεισφέρει με συγκεκριμένο τρόπο στη σχετική αξιολόγηση.

Η στατιστική επιβεβαίωση των υποδειγμάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται συνεχώς ώστε να



διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική τους ικανότητα, σύμφωνα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και το εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου.

Κλίμακα διαβάθμισης πιστούχων

Οι πιστούχοι διαβαθμίζονται στις ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:

AA, A+, A, A-, BB+, BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

Για χρηματοδοτήσεις ειδικής μορφής (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας) έχουν αναπτυχθεί ειδικά μοντέλα (slotting) με την κάτωθι κλίμακα κατηγοριοποίησης: **Ισχυρή (Κατηγορία 1), Καλή (Κατηγορία 2), Ικανοποιητική (Κατηγορία 3), Ασθενής (Κατηγορία 4), Σε Αθέτηση (Δ, Δ0, Δ1, Δ2).**

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο», στην Υψηλή Διαβάθμιση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης AA, A+, A, A-, BB+ και BB και Κατηγορία 1 και 2, στην Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβάθμισης BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ και Κατηγορία 3, και στην Υπό επιτήρηση (υψηλότερου κινδύνου) ΓΓ-, Γ και Κατηγορία 4. Τέλος, στην κατηγορία σε αθέτηση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΤΟΜΕΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ

Ως τομέας Λιανικής Τραπεζικής ορίζονται τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί από τον Όμιλο και εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες:

- Στεγαστικά Δάνεια
- Καταναλωτικά Δάνεια και Πιστωτικές Κάρτες
- Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών (SB): Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με Κύκλο Εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ. και πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.

1. Διαδικασία Έγκρισης Δανείων

Ο Όμιλος παρακολουθεί το Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο πιστούχου (για Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις) ο οποίος ορίζεται ως το άθροισμα των ανακυκλούμενων ορίων του πιστούχου, των υπολοίπων των εφάπαξ πιστοδοτήσεων και ειδικά για τις Μικρές Επιχειρήσεις, το ύψος των εγκεκριμένων χρηματοδοτήσεων προς τους φορείς των επιχειρήσεων. Επιπλέον, συνυπολογίζονται και πιστοδοτήσεις όπου ο πιστούχος είναι εγγυητής ή συνοφειλέτης.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πλαίσιο άσκησης πιστωτικής πολιτικής (λαμβάνοντας υπόψη το νομοθετικό και εποπτικό/ ρυθμιστικό πλαίσιο), στο οποίο στηρίζονται οι διαδικασίες πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου. Παράλληλα, έχει διαμορφώσει και θέσει σε ισχύ ένα σύστημα βασικών αρχών, διαδικασιών και κανόνων εσωτερικής λειτουργίας που διέπει τις πιστοδοτήσεις της και διασφαλίζει την ομαλή και ασφαλή διαχείριση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Οι κυριότερες αρχές και κανόνες που διέπουν τη λειτουργία των πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής είναι οι εξής:

- Χρηστή διαχείριση πιστοδοτήσεων.
- Ορθή επιλογή πελατών, βάσει συγκεκριμένων πιστωτικών κριτηρίων.
- Συσχετισμός κινδύνων και αποδοτικότητας με αντίστοιχη διαμόρφωση της τιμολογιακής πολιτικής, κάλυψη πιστοδοτήσεων με εξασφαλίσεις συνεκτιμώντας και το βαθμό πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση και διαχείριση του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου, δηλαδή του συνόλου των κινδύνων που απορρέουν από τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου.

Η άσκηση της πιστωτικής πολιτικής προϋποθέτει την τήρηση πιστωτικών κριτηρίων, τα οποία συντελούν στην απόκτηση και διατήρηση υγιούς χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων, καθώς και στη δυναμική και ασφαλή τοποθέτηση των κεφαλαίων του Ομίλου. Συγκεκριμένα:



Ιδιώτες

Η εγκριτική διαδικασία των πιστοδοτήσεων προς Ιδιώτες (φυσικά πρόσωπα με εισοδήματα που προέρχονται από μισθωτές υπηρεσίες, συντάξεις ή άλλες πηγές που δεν σχετίζονται με επιχειρηματική δραστηριότητα) πραγματοποιείται με βάση την κατάταξη των πιστούχων σε ομάδες κινδύνου (risk groups), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ένα συγκεκριμένο επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου. Το επίπεδο του αναλαμβανόμενου από τον Όμιλο κινδύνου προσαρμόζεται, όπως οι συνθήκες το απαιτούν, αναλόγως της πιστωτικής πολιτικής της.

Η αξιολόγηση αιτημάτων πιστοδοτήσεων Ιδιωτών βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αίτησης (Application Fraud Detection).
- Στην αξιολόγηση επιθυμίας αποπληρωμής (Willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση ικανότητας αποπληρωμής (Ability to pay).
- Στην αξιολόγηση του κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

Μικρές επιχειρήσεις

Ως Μικρές Επιχειρήσεις ορίζονται οι κάτωθι:

- Ατομικές Επιχειρήσεις με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. και με ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ.
- Ελεύθεροι Επαγγελματίες με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.
- Νομικά Πρόσωπα (Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε., ΙΚΕ, Α.Ε.) με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. και ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ.

Η πιστοληπτική ικανότητα των Μικρών Επιχειρήσεων αρμοδιότητας Retail Banking σχετίζεται σε πολύ μεγάλο βαθμό με την πιστοληπτική ικανότητα των φορέων/αρμοδίων στην επιχείρηση και αντίστροφα. Συνεπώς η αξιολόγηση των αιτημάτων αυτής της κατηγορίας βασίζεται σε δύο διαστάσεις:

- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών της επιχείρησης.
- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών μίας επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση της επιθυμίας αποπληρωμής (willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής (ability to pay).

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αίτησης (Application fraud detection).
- Αξιολόγηση δημογραφικών στοιχείων (Demographics).
- Αξιολόγηση οικονομικών στοιχείων (Financials).
- Αξιολόγηση στοιχείων συμπεριφοράς (Behaviour).
- Αξιολόγηση στοιχείων Τειρεσίας Α.Ε. (Credit Bureau).
- Αξιολόγηση ποιοτικών στοιχείων.
- Αξιολόγηση κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

2. Συστήματα Διαβάθμισης

Βασική συνιστώσα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής αποτελούν τα υποδείγματα διαβάθμισης, που έχουν αναπτυχθεί και χρησιμοποιούνται σε όλες τις φάσεις του Πιστωτικού Κύκλου, τόσο στην Τράπεζα όσο και στις εταιρείες του Ομίλου. Τα εν λόγω υποδείγματα τμηματοποιούν τον πληθυσμό σε ομοειδείς ομάδες κινδύνου (pools) και διακρίνονται σε:

- Μοντέλα συμπεριφορικά (Behaviour Models) τα οποία αξιολογούν τη συμπεριφορά του πελάτη και προβλέπουν την

πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.

- Μοντέλα βάσει στοιχείων αίτησης (Application Credit Scoring Models). Τα εν λόγω μοντέλα αξιολογούν στοιχεία αίτησης, κυρίως δημογραφικά, και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα εκτίμησης των εποπτικών παραμέτρων. Σημειώνεται ότι από 1.1.2018 εφαρμόζονται μοντέλα εκτίμησης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου συμβατά με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 (Δ.Π.Χ.Π. 9).

Τα εν λόγω υποδείγματα και οι εκτιμήσεις αθέτησης ζημιάς που απορρέουν από αυτά, διαδραματίζουν ουσιαστικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνου και στη λήψη αποφάσεων στις λειτουργίες του Ομίλου. Οι τομείς στους οποίους γίνεται χρήση των υποδειγμάτων είναι οι εξής:

- Στη λήψη αποφάσεων για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων.
- Στις απομειώσεις της αξίας των απαιτήσεων (impairment assessment).
- Στη πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Στον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών λογαριασμών και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημιάς για τον Όμιλο.
- Στην αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη ποικίλουν αναλόγως του τύπου του μοντέλου και της κατηγορίας προϊόντος που αυτό αξιολογεί. Ενδεικτικά, αναφέρονται τα εξής:

- Προσωπικά / Δημογραφικά στοιχεία, όπως η ηλικία του Πελάτη, το επάγγελμα, η οικογενειακή του κατάσταση, η κατάσταση κατοικίας.
- Χαρακτηριστικά του δανείου, όπως το προϊόν που αιτείται, η διάρκεια του προϊόντος, το αιτούμενο ποσό, ο σκοπός χρηματοδότησης.
- Στοιχεία συμπεριφοράς του δανείου το τελευταίο διάστημα, όπως οι πληρωμές το τελευταίο διάστημα, η μέγιστη καθυστέρηση, το υπόλοιπο ως προς το όριο, ο τύπος συναλλαγής.
- Οικονομικά στοιχεία, όπως η μεταβολή των πωλήσεων, ο τραπεζικός δανεισμός σε σχέση με τις πωλήσεις.
- Ποιοτικά στοιχεία, όπως εμπειρία, έδρα επιχείρησης, προσωπική περιουσία.

Τα υποδείγματα επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται ετησίως και υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική τους ικανότητα.

Επίσης, διενεργούνται σε συστηματική βάση, ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο» για τα δάνεια της Λιανικής τραπεζικής η κατάταξη σε Υψηλή Διαβάθμιση, Ικανοποιητική Διαβάθμιση και στην Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση, βασίζεται σε δωδεκάμηνη Πιθανότητα Αθέτησης. Το εύρος των πιθανοτήτων που ορίζει την εν λόγω κατάταξη έχει προκύψει μέσω ανάλυσης με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχωριστικής ικανότητας μεταξύ των κατηγοριών. Συνεπώς, δύναται να διαφοροποιηθεί ανά χαρτοφυλάκιο και ανά θυγατρική. Για την Τράπεζα, το εύρος των πιθανοτήτων που ορίζει την κατάταξη ενός δανείου αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

Κατάταξη	Εύρος Πιθανοτήτων Αθέτησης			
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές Κάρτες	Μικρές Επιχειρήσεις
Υψηλή Διαβάθμιση	έως και 3%	έως και 4,0%	έως και 3,8%	έως και 4,7%
Ικανοποιητική Διαβάθμιση	από 3% έως και 16,5%	από 4,0% έως και 20%	από 3,8% έως και 16%	από 4,7% έως και 17%
Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση	άνω του 16,5%	άνω του 20%	άνω του 16%	άνω του 17%

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και ελέγχων, υφίστανται τρεις «γραμμές άμυνας» με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες, με πρώτη «γραμμή άμυνας» τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τις Μονάδες Υποστηρικτικών Λειτουργιών, δεύτερη «γραμμή άμυνας» τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και τρίτη «γραμμή άμυνας» τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Στο πλαίσιο λειτουργίας της δεύτερης γραμμής άμυνας και εντός του ενιαίου πλαισίου εργασιών που έχει καθοριστεί για τους τομείς Λιανικής Τραπεζικής, Wholesale Banking και Private and Investment Banking, ο Όμιλος πραγματοποιεί ελέγχους με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, τη διαπίστωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τη διασφάλιση της λειτουργίας της πρώτης «γραμμής άμυνας» εντός του πλαισίου που έχει καθοριστεί για την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου.

Η λειτουργία της δεύτερης «γραμμής άμυνας» είναι ανεξάρτητη και μεταξύ άλλων στοχεύει στην:

- Σχεδίαση και ανάπτυξη διαδικασιών και ελέγχων για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.
- Ανάδειξη των κρίσιμων ζητημάτων που προκύπτουν και τυχόν αποκλίσεων από τους Κανονισμούς και τις Πολιτικές του Ομίλου.
- Παροχή κατευθυντήριων γραμμών και οδηγιών που σχετίζονται με τις διαδικασίες διαχείρισης και ελέγχου πιστωτικού κινδύνου.
- Παροχή ενημέρωσης στις ενδιαφερόμενες Μονάδες σχετικά με τα ευρήματα των ελέγχων και τις τυχόν συστάσεις.

Με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της δεύτερης «γραμμής άμυνας» έχει δημιουργηθεί, από το 2018, η Διεύθυνση Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων, η οποία υπάγεται στον Γενικό Διευθυντή και CRO και είναι ανεξάρτητη από την μονάδα ανάπτυξης των υποδειγμάτων.

Ο ρόλος της Διεύθυνσης Επικύρωσης Υποδειγμάτων κινδύνων, εντός του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων (MRM Framework) περιλαμβάνει τις αρμοδιότητες που σχετίζονται με την παρακολούθηση της αξιοπιστίας των υποδειγμάτων, που αναπτύσσονται από την πρώτη γραμμή άμυνας. Το πρωταρχικό καθήκον της Διεύθυνσης είναι η ανεξάρτητη επικύρωση της αριότητας των υποδειγμάτων της καταλληλότητας τους, καθώς επίσης της συμμόρφωσης με τις εποπτικές οδηγίες και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές. Στις αρμοδιότητες της Διεύθυνσης περιλαμβάνονται η ανάπτυξη διαδικασιών για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας των υποδειγμάτων, σε περιοδική βάση.

Η συχνότητα και η έκταση της επικύρωσης καθορίζεται από τη σημαντικότητα των υποδειγμάτων η οποία λαμβάνει υπόψη της, ανάμεσα σε άλλα κριτήρια, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του χαρτοφυλακίου. Το ύψος του εγγενούς κινδύνου υποδειγμάτων καθορίζεται από τη μεθοδολογία διαβάθμισης σημαντικότητας υποδειγμάτων (Model Tiering), η οποία στη συνέχεια καθορίζει τη συχνότητα, την έκταση και το εύρος της επικύρωσης.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Εξασφαλίσεις

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσης περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση του Ομίλου, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

Οι εξασφαλίσεις κατατάσσονται σε δύο γενικές κατηγορίες: Ενοχικές και Εμπράγματα εξασφαλίσεις.

1. Ενοχικές εξασφαλίσεις - Εγγυήσεις

Οι ενοχικές εξασφαλίσεις αποτελούν το πλαίσιο των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων που συνήθως περιλαμβάνονται/ περιγράφονται σε ειδικά συμβατικά έγγραφα, μέσω των οποίων δημιουργούνται δεσμεύσεις στον οφειλέτη ή σε τρίτα πρόσωπα (φυσικά ή νομικά) που υποκαθιστούν τον οφειλέτη σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του τελευταίου για καταβολή της οφειλής και αντίστοιχα δικαιώματα στον δανειστή για τη διεκδίκησή τους. Βασική μορφή ενοχικής εξασφάλισης που χρησιμοποιείται στις τραπεζικές πιστοδοτήσεις αποτελεί η Εγγύηση. Η εγγύηση συνιστά έννομη σχέση μεταξύ εγγυητή και



δανειστή (Τράπεζα), μέσω της οποίας ο εγγυητής αναλαμβάνει την ευθύνη ότι θα καταβληθεί η οφειλή. Καταρτίζεται εγγράφως και προϋποθέτει την ύπαρξη βασικής εννόμου σχέσης μεταξύ της Τράπεζας και του πιστούχου (κύρια οφειλή), με την οποία υφίσταται σχέση κυρίου προς παρεπόμενο.

Ο εγγυητής μπορεί να είναι Φυσικό ή Νομικό Πρόσωπο και η εγγύηση είναι δυνατόν να δοθεί και για μελλοντική ή υπό αίρεση οφειλή.

2. Εμπράγματα εξασφαλίσεις

Με την εμπράγματη εξασφάλιση παρέχεται στον Όμιλο δικαίωμα επί περιουσιακού στοιχείου (κινητού ή ακινήτου), που ανήκει στην κυριότητα του πιστούχου ή του εγγυητή, με σκοπό την κατά προτεραιότητα ικανοποίηση των απαιτήσεων της από το προϊόν εκποίησης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών που εγγράφονται επί ακινήτων, καθώς και σε ενέχυρα που συστήνονται επί κινητών «πραγμάτων» (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές, συναλλαγματικές) ή επί απαιτήσεων και δικαιωμάτων.

Για την καλύτερη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων, λαμβάνεται η ασφαλιστική κάλυψη των ενυπόθηκων και κατά περίπτωση των ενευχριαζόμενων εξασφαλίσεων και η εκχώρηση της ασφαλιστικής αποζημίωσης στον Όμιλο.

2.1. Υποθήκη – Προσημείωση Υποθήκης

Η υποθήκη εγγράφεται επί ακινήτων που μπορούν να εκποιηθούν, όπως ειδικότερα αναφέρεται κατωτέρω:

- Κατοικίες
- Εμπορικά Ακίνητα
- Βιομηχανοστάσια
- Οικόπεδα
- Μεταλλεία
- Πλοία ή αεροσκάφη και κινητήρες, ανεξαρτήτως του εάν είναι κινητά.
- Μηχανικές ή άλλες εγκαταστάσεις (μηχανολογικές, μηχανικές, ηλεκτρολογικές, κ.λπ.), εάν είναι μονίμως και σταθερά συνδεδεμένες (εμπεννημένες) με το ενυπόθηκο ακίνητο.

Μέθοδοι και Περιοδικότητα αποτίμησης ενυπόθηκων ακινήτων

Σύμφωνα με την Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου η ύπαρξη και η αξία των εξασφαλίσεων παρακολουθείται στενά. Οι εκτιμήσεις των ακινήτων διενεργούνται ανά έτος για όλα τα είδη ακινήτων, πλην περιπτώσεων που συμβατικά προβλέπεται κάτι διαφορετικό, σε περιπτώσεις που γίνουν αντιληπτές μεταβολές στο ακίνητο ή στην πορεία της επιχείρησης, ή υπάρχουν πολεοδομικές μεταβολές ή άλλοι παράγοντες.

Οι αρχικές εκτιμήσεις των ακινήτων που προσφέρονται ως εξασφάλιση πραγματοποιούνται με επίσκεψη του εκτιμητή και εσωτερική αυτοψία.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που αποτελούν εξασφαλίσεις σε εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιούνται κυρίως από την Εταιρεία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. μέσω:

- Του δείκτη τιμών PropIndex, ανεξαρτήτως του ύψους του ανοίγματος, για τα Οικιστικά Ακίνητα.
- Του δείκτη τιμών επαγγελματικών ακινήτων «CRE» που έχει αναπτύξει η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη τους δείκτες που εκδίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, για συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματικών ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις επί εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ύψους έως Ευρώ 1 εκατ.
- Των εξουσιοδοτημένων μηχανικών της Εταιρείας, μετά από επίσκεψή τους στο επαγγελματικό ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, εφόσον ο CRE δείκτης, που έχει αναπτυχθεί από την Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., δεν καλύπτει είτε το είδος επαγγελματικού ακινήτου είτε το ύψος του ανοίγματος υπερβαίνει τα Ευρώ 1 εκατ.



Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις σε μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιούνται κυρίως από την Εταιρεία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. μέσω:

- Του δείκτη τιμών PropIndex, για τα Οικιστικά Ακίνητα και για μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα ύψους έως Ευρώ 300 χιλ.
- Του δείκτη τιμών επαγγελματικών ακινήτων «CRE» που έχει αναπτύξει η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη τους δείκτες που εκδίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, για συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματικών ακινήτων, που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις επί μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ύψους έως Ευρώ 300 χιλ.
- Των εξουσιοδοτημένων μηχανικών της Εταιρείας, μετά από επίσκεψή τους στο ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, υπό την προϋπόθεση ότι είτε το ποσό του μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος που καλύπτει το υπό εκτίμηση ακίνητο υπερβαίνει τα Ευρώ 300 χιλ. είτε σε περιπτώσεις που οι δείκτες που υπάρχουν δεν καλύπτουν το είδος του υπό επανεκτίμηση ακινήτου.

Ο Όμιλος στο πλαίσιο της διαδικασίας πιστωτικού ελέγχου (credit control) πραγματοποιεί σε τακτική βάση και μέσω της κατάλληλης δειγματοληψίας, ελέγχους επί της διαδικασίας εφαρμογής της Πολιτικής Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων Ομίλου, ελέγχους (back-testing) για την επαλήθευση των αποτιμήσεων των ακινήτων, τόσο αυτών που βασίζονται σε δείκτες όσο και αυτών που βασίζονται σε μεμονωμένες αποτιμήσεις και ελέγχους της ορθής απεικόνισης των αξιών των ακινήτων στα συστήματα των Εταιρειών του Ομίλου σύμφωνα με τις αξίες που αναφέρονται στις σχετικές εγκρίσεις αρμοδίων Συμβουλίων.

2.2. Ενέχυρο

Είναι το εμπράγματο δικαίωμα σε κινητή αξία, που παρέχει στον ενεχυρούχο δανειστή την εξουσία να ικανοποιηθεί κατά προτεραιότητα από την εκποίηση αυτής.

Ενέχυρο μπορεί να συσταθεί επί κινητών πραγμάτων, επί τίτλων και αξιογράφων, επί δικαιωμάτων ή απαιτήσεων που δεν έχουν εξαιρεθεί ή απαγορευθεί από τις συναλλαγές και είναι δεκτικά εκποίησης, όπως ενδεικτικά αναφέρονται κατωτέρω:

- Πρώτες ύλες, προϊόντα ή εμπορεύματα
- Μηχανήματα
- Φορτωτικές
- Συναλλαγματικές
- Επιταγές
- Χρεόγραφα
- Καταθέσεις
- Κάθε φύσης απαιτήσεις που δύνανται να ενεχυριασθούν.

Περιοδικότητα αποτίμησης ενεχύρων

Ανάλογα με το δικαίωμα ή περιουσιακό στοιχείο επί του οποίου δύνανται να συσταθεί το ενέχυρο η περιοδικότητα της αποτίμησης μπορεί να κυμαίνεται από μήνα έως έτος.

3. Διασφαλιστική Αξία

Ο Όμιλος υπολογίζει την αξία των καλυμμάτων βασιζόμενη στο δυνητικό ανακτήσιμο ποσό που αυτά θα αποφέρουν. Η εκτίμηση αυτή αποτελεί τη διασφαλιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων και για τον προσδιορισμό της λαμβάνονται υπ' όψιν τόσο η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων όσο και η εμπορική / αγοραία αξία τους.

Με αυτόν τον τρόπο διαμορφώνονται οι συντελεστές διασφαλιστικής αξίας για κάθε είδος εξασφάλισης, οι οποίοι εκφράζονται ως ποσοστό επί της αγοραίας, της ονομαστικής ή της σταθμισμένης αξίας τους, αναλόγως του είδους της εξασφάλισης.



ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΚΑΙΡΗΣ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Στο πλαίσιο της βέλτιστης διαχείρισης των Πιστοδοτήσεων και ειδικότερα του περιορισμού των δανείων, τα οποία από εξυπηρετούμενα δάνεια (Performing Loans) χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενα (Non-Performing), ο Όμιλος έχει αναπτύξει το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου.

Πρόκειται για το σύνολο των απαιτούμενων ενεργειών, διαδικασιών και αναφορών για τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων, τόσο σε επίπεδο πιστούχου (επιχειρήσεις και ιδιώτες) όσο σε επίπεδο χαρτοφυλακίου που πιθανώς να οδηγήσουν είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων με οφειλές σε καθυστέρηση λόγω αμέλειας ή οικονομικής δυσχέρειας του Πιστούχου, προσωρινού ή μονιμότερου χαρακτήρα είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων που εμφανίζουν σημαντική επιδείνωση στον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς επίσης και των σχετικών ενεργειών για τη διαχείριση των εν λόγω Πιστούχων.

Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι το σύνολο των ενήμερων ανοιγμάτων, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση έως και 30 ημέρες, τα οποία δεν έχουν ρυθμισθεί (PLs).

Πέραν του έγκαιρου εντοπισμού και διαχείρισης πιστούχων ή τμημάτων του δανειακού χαρτοφυλακίου με πιθανότητα μη εξυπηρέτησης των οφειλών στον Όμιλο, στο Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου εμπίπτει και η παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ημερών καθυστέρησης, ώστε να διασφαλίζεται ότι η εξέλιξη και η αποδοτικότητα αυτού είναι σύμφωνη με την εγκεκριμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ένα πλήρες και αποτελεσματικό Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αποτελείται από τα κάτωθι στάδια:

- **Αναγνώριση των ενδυσμμάτων** έγκαιρης προειδοποίησης
- **Ενέργειες** (έγκαιρη ανάληψη κατάλληλων δράσεων)
- **Παρακολούθηση αποτελεσματικότητας** της διαδικασίας
- **Ποιοτικός έλεγχος** για την εφαρμογή της διαδικασίας

Η αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογείται σε συνεχή βάση, από τρεις «γραμμές άμυνας» ως κάτωθι:

- Η πρώτη «γραμμή άμυνας» συνίσταται από μηχανισμούς ελέγχου εντός των Επιχειρησιακών Μονάδων των Εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες συμμετέχουν στη διαδικασία.
- Η δεύτερη «γραμμή άμυνας», ήτοι ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αρμόδιος να διασφαλίζει σε συνεχή βάση, και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, ότι οι μηχανισμοί πρώτης «γραμμής άμυνας» εφαρμόζονται αποτελεσματικά, μέσω του μηχανισμού Πιστωτικού Ελέγχου.
- Η τρίτη «γραμμή άμυνας» είναι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που πραγματοποιεί τακτικές αξιολογήσεις και προτείνει πιθανές βελτιώσεις.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και της πιστωτικής πολιτικής, έχει ενταχθεί η εξέταση της απარέγκλιτης τήρησης των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορήγησης πιστοδοτήσεων προς επιχειρήσεις.

Ο κύριος στόχος είναι η διαχείριση του δυνητικού κινδύνου προερχόμενου από τις δραστηριότητες των Πιστούχων του Ομίλου οι οποίες ενδέχεται να συνδέονται με ζημιά προς το περιβάλλον και την κοινωνία, ή τυχόν με άμεση απειλή τέτοιας ζημιάς, και κατ'επέκταση να επιδρούν αρνητικά στις επιχειρησιακές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΨΗΛΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποίησης μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.



Ο Όμιλος παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκέντρωσης τόσο σε επίπεδο επιχειρήσεων /ομίλων συνδεδεμένων επιχειρήσεων όσο και σε επίπεδο κλάδων επιχειρηματικής δραστηριότητας των Πιστούχων μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοίκησης και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Τράπεζα και οι εταιρείες του Ομίλου κατατάσσουν τις χρηματοδοτούμενες εταιρείες βάσει της κωδικοποίησης NACE rev.2 της Eurostat σε κλάδους επιχειρηματικής δραστηριότητας, τους οποίους εν συνεχεία διαβαθμίζει σε ζώνες κινδύνου. Η κατηγοριοποίηση των κλάδων σε ζώνες επικινδυνότητας πραγματοποιείται από ανεξάρτητη πιστοποιημένη εταιρεία και βασίζεται σε έναν προβλεπτικό δείκτη ο οποίος, εστιασμένος σε μελλοντικές εκτιμήσεις και όχι αποκλειστικά σε παρελθοντικά δεδομένα, αποτυπώνει τους κινδύνους και τις προοπτικές του κάθε κλάδου. Ο Όμιλος καθορίζει ανά κλάδο την διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) και διαχειρίζεται τον σχετικό κίνδυνο συγκέντρωσης μέσω της παρακολούθησης της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου του.

Επιπλέον ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης σε επίπεδο επιχειρήσεων/ ομίλων επιχειρήσεων καθορίζοντας και παρακολουθώντας την τήρηση των ανώτερων ορίων που προσδιορίζονται τόσο μέσω εποπτικών οδηγιών όσο και μέσω εσωτερικών Πολιτικών που έχουν αναπτυχθεί.

Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, ο Όμιλος υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκέντρωσης αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στο πλαίσιο του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Παρατίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί εννοιών που αναφέρονται στις ακόλουθες παραγράφους/πίνακες:

Ο Δημόσιος Τομέας περιλαμβάνει πιστοδοτήσεις προς:

- Την Κεντρική κυβέρνηση
- Τις Τοπικές Αρχές
- Τις εταιρείες που ελέγχονται και που πλήρως ή εν μέρει ανήκουν στο κράτος (εξαιρουμένων αυτών που ασκούν εμπορική δραστηριότητα)

Το 2019 ο Όμιλος προέβη σε τροποποίηση της παρουσίασης των ανοιγμάτων υπό τον τίτλο «Δημόσιος Τομέας» με σκοπό την εναρμόνιση με τους τύπους των ανοιγμάτων του Δημοσίου Τομέα που χρησιμοποιούνται για εποπτικούς σκοπούς. Μέχρι το 2018, ο Δημόσιος Τομέας περιλάμβανε πιστοδοτήσεις προς την Κεντρική κυβέρνηση (όλα τα τμήματα ή τα υπουργεία και τον ευρύτερο δημόσιο τομέα), τις Τοπικές Αρχές, τις εταιρείες που ελέγχονται και που πλήρως ή εν μέρει ανήκουν στο κράτος, τις συνδεδεμένες με το κράτος εταιρείες και τις εταιρείες που ελέγχονται από πολιτικώς εκτεθειμένα πρόσωπα.

Ως εκ τούτου, την 31 Δεκεμβρίου 2018, τα ανοίγματα του Δημοσίου Τομέα καθαρής αξίας € 846,0 εκατ., αναμορφώθηκαν και ανέρχονται σε € 127,5 εκατ., ενώ ποσό ύψους € 718,5 εκατ., παρουσιάζεται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο. Οι πίνακες για την 31 Δεκεμβρίου 2018 παρουσιάζονται διακριτά και επικαιροποιήθηκαν αναλόγως.

Ανοίγματα σε Καθυστέρηση (Past Due Loans)

Ένα Άνοιγμα είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλομένου ευρίσκεται σε ουσιαστική καθυστέρηση άνω της μίας ημέρας (άθροισμα του κεφαλαίου, τόκων και εξόδων/προμηθειών που οφείλονται άνω της μίας ημέρας σε επίπεδο λογαριασμού).

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non-Performing Exposures)

Ένα άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο όταν έχει συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που επηρεάζουν αρνητικά τις αναμενόμενες ροές του ανοίγματος. Δεδομένα που τεκμηριώνουν ότι ένα άνοιγμα είναι μη εξυπηρετούμενο περιλαμβάνουν ενδεικτικά τα εξής:



- Είναι σε στάδιο ουσιαστικής καθυστέρησης άνω των 90 ημερών (NPL): Το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει τα Ευρώ 100, για Ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής, ή τα Ευρώ 500, για Ανοίγματα Wholesale Banking και το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει το 1% της συνολικής – εντός ισολογισμού – οφειλής. Ειδικότερα για λογαριασμούς υπερανάληψης (overdraft facilities), ως καθυστερημένοι ορίζονται οι λογαριασμοί εκείνοι όπου το υπόλοιπο είναι μεγαλύτερο του πιστωτικού ορίου.
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών – Legal (NPL).
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (Forborne Non-Performing Exposure).
- Εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας αποπληρωμής (UTP).

Στην περίπτωση κατά την οποία ένας Πιστούχος αρμοδιότητας Wholesale Banking έχει Άνοιγμα σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών και το ποσό αυτό υπερβαίνει το 20% των συνολικών Ανοιγμάτων του, τότε όλα τα Ανοίγματά του θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα (Pulling Effect).

Εξυπηρετούμενες Πιστοδοτήσεις (Performing Exposures)

Μία πιστοδότηση θεωρείται εξυπηρετούμενη εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι ακόλουθες συνθήκες:

- Είναι σε καθυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες.
- Δεν ευρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.
- Δεν εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας πληρωμής (unlikeliness to pay) των υποχρεώσεων του.
- Δεν θεωρείται απομειωμένη
ή
- Χαρακτηρίζεται ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Ανοίγματα με Ενδείξεις Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to Pay)

Ως Ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to pay - UTP) ορίζονται τα Ανοίγματα πιστούχων σε καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών και για τα οποία ο Όμιλος εκτιμά ότι οι πιστούχοι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη οποιουδήποτε καθυστερούμενου ποσού ή από τον αριθμό των ημερών καθυστέρησης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εξασφαλίσεων που αποτελούν μέρος του συναλλακτικού παραγωγικού κυκλώματος (π.χ. ακίνητα σε εταιρείες Real Estate, εταιρικά μερίδια σε εταιρείες Συμμετοχών).

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking η διαδικασία που τηρείται είναι η εξής:

(α) καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν, το Άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων,

(β) ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα για τα οποία πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πιστούχου από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking, για το αν τα Ανοίγματα του πιστούχου θα θεωρηθούν ως μη εξυπηρετούμενα ή όχι (Soft UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αναθεώρησης των ορίων του Πελάτη, βάσει της διαβάθμισής του, όπως αυτή ορίζεται στον Κανονισμό Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Εφόσον τελικά το Άνοιγμα ενός πιστούχου θεωρηθεί UTP, τότε η διαβάθμιση του πιστούχου στα συστήματα των Εταιρειών του Ομίλου πρέπει να είναι Δ ή σε Αθέρηση για πιστούχους που διαβαθμίζονται με Slotting Μοντέλα. Σημειώνεται ότι εφόσον ένας πιστούχος ανήκει σε όμιλο εταιρειών και θεωρηθεί UTP, τότε πρέπει να αξιολογείται από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων συνολικά και ο όμιλος στον οποίο ανήκει ο Πιστούχος ως προς την ύπαρξη UTP ή όχι.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Καταγγελία δανειακής σύμβασης.
- Ρευστοποίηση καλυμμάτων και έναρξη μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους της Τράπεζας, όταν ο πιστούχος δεν διαθέτει λειτουργικές ροές για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεών του (εξαιρούνται π.χ. οι επιταγές).



- Νομικές ενέργειες, εκποίηση ή αναγκαστική εκποίηση προκειμένου να εισπραχθεί η οφειλή (π.χ. μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι της είσπραξης οφειλής).
- Ανάκληση άδειας, η οποία έχει ιδιαίτερη σημασία στο πλαίσιο εταιρειών που χρειάζονται δημόσια άδεια για να ασκούν τις δραστηριότητές τους, όπως τράπεζες και ασφαλιστικές εταιρείες. Επίσης, στο πλαίσιο αυτό ενδεικτικά αναφέρονται τεχνικές - κατασκευαστικές εταιρείες, εταιρείες τηλεπικοινωνιών, φαρμακευτικές, εξόρυξης, μεταφορών, τροφίμων, χημικών, πετρελαιοειδών, ανακύκλωσης, μέσων μαζικής ενημέρωσης κ.ά.
- Αναδιατάξεις/παρατάσεις δανείων των οποίων η διάρκεια ζωής υπερβαίνει την ωφέλιμη διάρκεια της χρηματοδοτούμενης επένδυσης.
- Ισχυρές ενδείξεις ότι ο πιστούχος δεν δύναται να ανταποκριθεί στις δανειακές υποχρεώσεις του (π.χ. παύση εργασιών).
- Περιπτώσεις απάτης.
- Υπέρβαση του ελάχιστου αποδεκτού Loan to Value (LTV), όπως αυτό αποτυπώνεται συμβατικά, για περιπτώσεις δανείων εξασφαλισμένων με χρεόγραφα, π.χ. μετοχές, ομόλογα κ.λπ. (Margin Financing).
- Μη διαθεσιμότητα ενεργού αγοράς για τα χρηματοδοτικά μέσα του οφειλέτη (π.χ. Ομολογίες), τα οποία διαθέτει και η Τράπεζα.
- Απόσβεση οφειλών (write-off) λόγω αδυναμίας αποπληρωμής.
- Περιορισμοί οφειλής των δανειακών υποχρεώσεων (Debt Forgiveness) με ή χωρίς ρύθμιση (υπό όρους ή μη), τουλάχιστον για το πρώτο δωδεκάμηνο από τη στιγμή του περιορισμού οφειλής.
- Το πιστωτικό ίδρυμα ή ο επικεφαλής κοινοπραξίας κινεί διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Δηλώνεται πιστωτικό γεγονός στο πλαίσιο της Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (International Swaps and Derivatives Association - ISDA).
- Εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση μεταξύ τραπεζών και πιστούχου, για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων οι οποίοι ευρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Ο πιστούχος έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Μία τράπεζα έχει κινήσει διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).

Επιπλέον, για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Ανοίγματα τα οποία τροποποιήθηκαν προβλέποντας αυξημένη καταβολή τελευταίας δόσης (balloon payment), ενώ οι αρχικοί όροι της δανειακής σύμβασης δεν προέβλεπαν αυτόν τον τρόπο αποπληρωμής, καθώς και Ανοίγματα των οποίων οι αρχικοί όροι σύμβασης προέβλεπαν πληρωμή τύπου balloon payment και τροποποιήθηκαν προβλέποντας αύξηση του ποσού της τελευταίας πληρωμής με ταυτόχρονη μείωση της τρέχουσας δόσης.
- Πολλαπλές ρυθμίσεις στο ίδιο Άνοιγμα.
- Επιδείνωση του συντελεστή μόχλευσης (Ιδια προς Ξένα Κεφάλαια).
- Ένα Άνοιγμα αγοράστηκε ή χορηγήθηκε με σημαντική απομείωση που αντανακλά την υποβαθμισμένη πιστωτική ποιότητα του οφειλέτη.
- Ο δείκτης κάλυψης της εξυπηρέτησης χρέους υποδεικνύει ότι το χρέος δεν είναι βιώσιμο.
- Πενταετή συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (credit default swaps-CDS) άνω των 1.000 μονάδων βάσης τους τελευταίους 12 μήνες.
- Απώλεια σημαντικού πελάτη ή ενοικιαστή που αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών ή του συνολικού εισοδήματος από ακίνητα αντιστοίχως.
- Μείωση κύκλου εργασιών από την οποία προκύπτει σημαντική μείωση των ταμειακών ροών.
- Συνδεδεμένος Πελάτης, ο οποίος αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών, έχει υποβάλει αίτημα πτώχευσης.



- Γνωμοδότηση εξωτερικού ορκωτού ελεγκτή με περιορισμούς ή επιφυλάξεις, η οποία οδηγεί στη σημαντική επιδείνωση των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών του πιστούχου, καθώς και επί τα χείρω μεταβολή στις εκτιμηθείσες μελλοντικές ταμειακές ροές του πιστούχου.
- Αναμένεται ότι ένα άνοιγμα με αποπληρωμή στη λήξη ή μία ληξιπρόθεσμη δόση δεν μπορεί να αναχρηματοδοτηθεί με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.
- Μη διαθεσιμότητα ενεργού αγοράς για τα χρηματοδοτικά μέσα του οφειλέτη (π.χ. Ομολογίες), τα οποία ωστόσο δεν διαθέτει η Τράπεζα.
- Ο πιστούχος έχει παραβεί τους χρηματοοικονομικούς όρους της δανειακής σύμβασης.
- Σημαντική επιδείνωση των προοπτικών του κλάδου δραστηριότητας του πιστούχου.
- Ανεπιθύμητες αλλαγές στη μετοχική σύνθεση ή στη διοίκηση της επιχείρησης ή σοβαρά διοικητικά προβλήματα.
- Τρίτος (όχι τράπεζα) έχει κινήσει διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Καθυστερημένες πληρωμές στην Εφορία και στα Ασφαλιστικά Ταμεία.

Για τη Λιανική Τραπεζική η διαδικασία είναι η εξής:

(α) καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν, το Άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής,

(β) ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα για τα οποία πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πιστούχου από το αρμόδιο Συμβούλιο Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής, για το αν τα Ανοίγματα του πιστούχου θα θεωρηθούν ως μη εξυπηρετούμενα ή όχι (Soft UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αξιολόγησης ενός αιτήματος ρύθμισης. Εφόσον τελικά ένα άνοιγμα θεωρηθεί UTP, τότε θα πρέπει να σηματοδοτείται ως μη εξυπηρετούμενο στα συστήματα των Εταιρειών του Ομίλου.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Έχει ορισθεί δικάσιμος για υπαγωγή στον Ν. 3869/2010.
- Έχει επιβεβαιωθεί απάτη σε βάρος της Τράπεζας.
- Ο πιστούχος απεβίωσε.
- Πολλαπλές ρυθμίσεις εντός του τελευταίου 12μήνου.
- Ευρίσκεται σε εξέλιξη εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση μεταξύ τραπεζών και πιστούχου για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων, οι οποίοι ευρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Έχει πραγματοποιηθεί καταγγελία σύμβασης.
- Έχει ξεκινήσει η διαδικασία ρευστοποίησης καλυμμάτων και μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους της Τράπεζας, όταν ο πιστούχος δεν διαθέτει λειτουργικές ροές για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεών του (εξαιρούνται π.χ. οι επιταγές).
- Έχουν ξεκινήσει νομικές ενέργειες, εκποίηση ή αναγκαστική εκποίηση προκειμένου να εισπραχθεί η οφειλή (π.χ. μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι της είσπραξης οφειλής).
- Περιορισμοί οφειλής των δανειακών υποχρεώσεων (Debt Forgiveness) με ή χωρίς ρύθμιση (υπό όρους ή μη), τουλάχιστον για το πρώτο δωδεκάμηνο από τη στιγμή του περιορισμού οφειλής.

Επιπλέον, για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Πολλαπλές ρυθμίσεις.
- Ο πιστούχος εμφανίζει άλλα Ανοίγματα στην Τράπεζα σε κατάσταση αθέτησης.
- Ο πιστούχος είναι άνεργος.
- Ο πιστούχος έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).



- Ο πιστούχος είναι μοναδικός ιδιοκτήτης επιχείρησης που τα Ανοίγματά της είναι σε καθεστώς αθέτησης και για τα οποία έχει εγγυηθεί προσωπικά.

Απομειωμένα Ανοίγματα (Credit Impaired Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται απομειωμένο (Credit Impaired) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Ανοίγματα σε Αθέτηση (Default Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται ότι είναι σε αθέτηση (Default) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων

Προβλέψεις απομείωσης

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι προβλέψεις απομείωσης (Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου) των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιρειών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Αξία Εξασφαλίσεων

Ως αξία εξασφαλίσεων έχει ληφθεί η πιο πρόσφατη εμπορική/αγοραία αξία της εξασφάλισης. Στην περίπτωση των ακινήτων έχει ληφθεί η μικρότερη τιμή μεταξύ του ποσού της προσημείωσης και της αξίας του ακινήτου. Στην αξία εγγυήσεων περιλαμβάνεται η αξία των εγγυήσεων που υπερβαίνει την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων. Επισημαίνεται ότι όλες οι αξίες λαμβάνονται μέχρι το 100% της οφειλής (capped).

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τις εγγυητικές επιστολές, τις ενέγγυες πιστώσεις και τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις.

Η Μεθοδολογία Διενέργειας Απομειώσεων είναι ενιαία τόσο για τις Πιστοδοτήσεις Wholesale Banking όσο και για τις Πιστοδοτήσεις Λιανικής Τραπεζικής.

Ορισμός Αθέτησης (Default)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE) όπως ορίζονται στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2014/680 της Επιτροπής της 16ης Απριλίου 2014.

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων χρησιμοποιείται για την ανάπτυξη των υποδειγμάτων εκτίμησης των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου (Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default), Εκτιμώμενη αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default), Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default)).

Τέλος, ο ορισμός της αθέτησης είναι σύμφωνος με αυτόν που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.



Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Σε συνέχεια της αρχικής αναγνώρισης μίας πιστοδότησης, γίνεται η κατάταξή της σε Στάδια (Stages) με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο. Η κατάταξη των δανείων σε στάδια στηρίζεται στις μεταβολές της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου από την αρχική αναγνώριση.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός Ανοίγματος, ο Όμιλος οφείλει να προσδιορίσει εάν θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Credit-Impaired at Initial Recognition).

Στην Κατηγορία POCI (Αγορασμένα ή Δημιουργημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας - Purchased or Originated Credit Impaired, POCI) περιλαμβάνονται τα εξής:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς (Purchased) ικανοποιούν τα κριτήρια των Μν Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία λογιστικά υπάρχει παύση αναγνώρισης (derecognition) του παλαιού Ανοίγματος και αναγνώριση (recognition) του καινούριου και για τα οποία ισχύουν τα εξής (Originated): εάν το Άνοιγμα πριν την παύση αναγνώρισης ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο (άρα NPE), θα συνεχίσει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο δάνειο, το οποίο και θα ταξινομηθεί ως POCI.

Για τα υπόλοιπα Ανοίγματα που δεν χαρακτηρίζονται ως POCI, η κατάταξη σε Στάδια πραγματοποιείται ως κάτωθι:

- Στο Στάδιο (stage) 1 περιλαμβάνονται τα εξυπηρετούμενα πιστωτικά Ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών και η αξιολόγηση διενεργείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση.
- Στο Στάδιο (stage) 2 περιλαμβάνονται τα πιστωτικά Ανοίγματα που έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν είναι Μν Εξυπηρετούμενα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του δανείου, η δε αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση.
- Στο Στάδιο (stage) 3 περιλαμβάνονται τα Μν Εξυπηρετούμενα/σε Αθέτηση Ανοίγματα. Στο Στάδιο αυτό ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος και η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογική ή σε μεμονωμένη βάση.

Ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου για τα POCI ανοίγματα γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος.

Αναλυτικότερα, ακολουθούν όλες οι δυνατές κινήσεις μεταξύ των Σταδίων Πιστωτικού Κινδύνου (Stages):

- Ένα Άνοιγμα (Exposure) το οποίο το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εάν δεν έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος και εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, είτε σε Στάδιο 2, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο αλλά έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε σε Στάδιο 3, εφόσον είναι Μν Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.
- Ένα Άνοιγμα (Exposure) το οποίο το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 2, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου» και εφόσον πρόκειται για Άνοιγμα σε ρύθμιση (FPL) να ικανοποιούνται τα κριτήρια εξόδου από την κατάσταση ρύθμισης (2-years probation period για τα Forborne Performing Exposures), είτε να παραμείνει σε Στάδιο 2, εφόσον δεν έχει διαφοροποιηθεί ουσιαστικά ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 3, εφόσον πλέον είναι Μν Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.
- Ένα Άνοιγμα (Exposure) του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 3, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον είναι πλέον εξυπηρετούμενο και δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 2, εφόσον δεν θεωρείται πλέον Μν Εξυπηρετούμενο αλλά ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να παραμείνει σε Στάδιο 3, εφόσον εξακολουθεί να είναι Μν Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.

Ο Όμιλος δεν κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχεται από το πρότυπο για τα δάνεια χαμηλού πιστωτικού κινδύνου

Για σκοπούς κατάταξης, στην περίπτωση ανακυκλούμενων ανοιγμάτων Wholesale Banking, ως ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης χρησιμοποιείται η πιο πρόσφατη ημερομηνία αναθεώρησης ορίων / διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου καθώς αντικατοπτρίζει την πρακτική της κατ' ελάχιστον ετήσιας αναλυτικής πιστοληπτικής αξιολόγησης (thorough credit risk review).

Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον έγκαιρο προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός Ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση ζημιάς καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Performing Exposures), συμπεριλαμβανομένων των Ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης (Delinquencies).

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- **Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators):** αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση. Για τον προσδιορισμό, της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη τόσο η απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (κυμαίνεται μεταξύ 3 και 5 ποσοστιαίων μονάδων αύξησης του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων), όσο και η σχετική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (διπλασιασμός ή τριπλασιασμός του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων). Σημειώνεται ότι τα κρίσιμα σημεία - τόσο για την απόλυτη αύξηση, όσο και για τη σχετική αύξηση του PD μεταξύ ημερομηνίας αναφοράς και αρχικής αναγνώρισης - επικυρώνονται σε ετήσια βάση, προκειμένου να τεκμηριώνεται η σημαντικότητα της στατιστικής διαφοροποίησης.
- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, για δύο χρόνια τουλάχιστον σύμφωνα με τα EBA ITS) ή η Ένδειξη Οικονομικής Δυσχέρειας. Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβάθμισης (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπιστούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Εκτίμηση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Ανοίγματα βάσει Μεμονωμένης Αξιολόγησης

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών γίνεται είτε σε μεμονωμένη βάση, λαμβάνοντας υπ' όψιν τη σημαντικότητα του ανοίγματος ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς στην Τράπεζα είτε σε συλλογική βάση για τα υπόλοιπα ανοίγματα.

Σε περιπτώσεις εταιρειών όπου υφίσταται εταιρική εγγύηση της μητρικής εταιρίας σε ποσοστό 100% του υπολοίπου του δανείου/πίστωσης ή άλλων σημαντικών αλληλεξαρτήσεων, η αξιολόγηση δύναται να πραγματοποιηθεί σε επίπεδο ομίλου.

Όσον αφορά τα ανοίγματα προς επιχειρήσεις, με τουλάχιστον ένα μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα, εξετάζονται μεμονωμένα όταν υπερβαίνουν τα όρια που ορίζει κάθε εταιρεία του Ομίλου (με την συγκατάθεση/ έγκριση της Τράπεζας). Όλα τα υπόλοιπα ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης εξετάζονται συλλογικά.



Ειδικά για την Τράπεζα, εξετάζονται μεμονωμένα τα Ανοίγματα προς Επιχειρήσεις βάσει των κατωτέρω κριτηρίων:

- Πιστούχοι με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα των οποίων το Γενικό Όριο Πελάτη στην Τράπεζα υπερβαίνει το ποσό των Ευρώ 1,5 εκατ.
- Πιστούχοι των Διευθύνσεων Ναυτιλιακών Εργασιών και Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων ανεξαρτήτως Γενικού Ορίου Πελάτη στην Τράπεζα, με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα.
- Δύνεται να εξετάζονται εξατομικευμένα Ανοίγματα που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου με τα υπόλοιπα δάνεια και ταυτοχρόνως δεν υπάρχουν σχετικά και επαρκή ιστορικά στοιχεία που να επιτρέπουν τη συλλογική ανάλυση.

Όλα τα υπόλοιπα Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης εξετάζονται συλλογικά.

Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα προς Ιδιώτες αξιολογούνται μεμονωμένα εάν τα ανοίγματα των πελατών Λιανικής Τραπεζικής υπερβαίνουν τα καθορισμένα όρια σύμφωνα με τις προδιαγραφές της κάθε εταιρείας του Ομίλου. Όλα τα υπόλοιπα ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται συλλογικά.

Ειδικά για την Τράπεζα, εξετάζονται μεμονωμένα Ανοίγματα Πιστούχων, ανά χαρτοφυλάκιο, που είναι Μη Εξυπηρετούμενα (NPE), εφόσον πληρούνται τα κάτωθι:

- Καταναλωτικά Δάνεια: Ανοίγματα πιστούχων Καταναλωτικής Πίστης με συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των Ευρώ 500 χιλ.
- Στεγαστικά Δάνεια: Ανοίγματα πιστούχων Στεγαστικής Πίστης με συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των Ευρώ 2 εκατ.

Όλα τα υπόλοιπα Ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται συλλογικά.

Ανοίγματα βάσει Συλλογικής Αξιολογήσης

Η Συλλογική Αξιολόγηση εφαρμόζεται σε Ανοίγματα που δεν εξετάζονται μεμονωμένα, ήτοι σε ανοίγματα που έχουν ταξινομηθεί στα στάδια 1 και 2, καθώς και σε ανοίγματα σε αθέτηση που δεν πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια για μεμονωμένη αξιολόγηση, αφού πρώτα κατηγοριοποιηθούν βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση.

Για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σε ομάδες με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπ' όψιν, ενδεικτικά, τα εξής:

- Στάδιο Κατάταξης με βάση τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Staging)
- Τύπος προϊόντος
- Ημέρες καθυστέρησης
- Χρονικό διάστημα σε αθέτηση
- Ένδειξη αδυναμίας πληρωμής
- Τροποποίηση συμβατικών όρων σε πιστούχους που εμφανίζουν οικονομική δυσκολία (Forbearance Measures)
- Τύπος Ρύθμισης Οφειλής
- Ύπαρξη καλύμματος, λαμβάνοντας υπ' όψιν τον τύπο και το ποσοστό της κάλυψης (Loan to Value)
- Ύπαρξη Εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου
- Μερική Διαγραφή Οφειλών
- Διαβάθμιση Πιστωτικού Κινδύνου
- Κλάδος δραστηριότητας
- Διακράτηση προς Πώληση

Η ομαδοποίηση επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να διασφαλίζεται ότι η κάθε ομάδα αποτελείται από δάνεια με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου

Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου επικαιροποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών

καταστάσεων, ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση, με αποτέλεσμα να παρέχεται περισσότερο έγκαιρη πληροφόρηση σχετικά με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Ενσωμάτωση της μελλοντικής πληροφόρησης

Για σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές), ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν, το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και επαγγελματικών ακινήτων.

Ειδικά στη Τράπεζα, ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2020-2023 των μακροοικονομικών μεταβλητών, που επηρεάζουν τόσο την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης όσο και την εκτίμηση της Αναμενόμενης Ζημιάς σε περίπτωση Αθέτησης κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2019, είναι οι ακόλουθες:

	2020 - 2023		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	(0,2%)	1,6%	3,4%
Ποσοστό ανεργίας	16,1%	13,9%	11,8%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	0,7%	3,4%	6,3%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	2,0%	3,6%	5,3%

Αντίστοιχα, ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2019 - 2022 των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν την αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2018, είναι οι ακόλουθες:

	2019 - 2022		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	(0,2%)	1,8%	3,7%
Ποσοστό ανεργίας	18,1%	15,9%	13,7%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	(0,7%)	2,6%	5,8%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	(0,3%)	2,7%	5,7%

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου, που υποστηρίζεται από μία συνεπή οικονομική περιγραφή, λειτουργεί ως το σημείο εκκίνησης και θα αποτελεί και το πιο πιθανό σενάριο σύμφωνα με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τη βασική εκτίμηση του Ομίλου αναφορικά με την πορεία της οικονομίας.

Οι σωρευτικές πιθανότητες που συνοδεύουν τα μακροοικονομικά σενάρια για την ελληνική οικονομία υποδεικνύουν ότι η οικονομία αποδίδει καλύτερα ή χειρότερα σε σχέση με τις δοθείσες προβλέψεις με βάση το βασικό σενάριο και με βάση τα εναλλακτικά, δηλαδή το ευνοϊκό και το δυσμενές σενάριο. Για κάθε ένα από τα εναλλακτικά σενάρια, υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου και σταθμίζεται με την πιθανότητα του κάθε σεναρίου ώστε να υπολογιστεί η σταθμισμένη αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου.

Η σωρευτική πιθανότητα που συνδέεται με το βασικό σενάριο ανέρχεται σε 60%, ενώ η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς και ευνοϊκού σεναρίου ανέρχεται σε 20% για το κάθε σενάριο.

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς σεναρίου αυξηθεί από 20% σε 40%, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 84,0 εκατ. την 31.12.2019 (31.12.2018: € 170,9 εκατ.)

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του ευνοϊκού σεναρίου αυξηθεί από 20% σε 40%, αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 83,9 εκατ. την 31.12.2019 (31.12.2018: € 170,8 εκατ.)

Παράμετροι Πιστωτικού Κινδύνου

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες βασίζονται σε εσωτερικά στατιστικά μοντέλα και ιστορικά στοιχεία:

- **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.

Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης, τα υποδείγματα βαθμολόγησης /διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά από παραμέτρους, που μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική Ανάλυση: η οικονομική δυνατότητα του οφειλέτη (δείκτες ρευστότητας, χρέος προς έσοδα κτλ),
- Ανάλυση των ανταγωνιστών: η συγκριτική θέση του οφειλέτη στην αγορά στην οποία δραστηριοποιείται, κυρίως σε σχέση με τους ανταγωνιστές του (εφαρμόζεται κυρίως σε οφειλέτες του Wholesale Banking),
- Τρέχοντα και ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς του οφειλέτη είτε στην Τράπεζα είτε σε τρίτους (οφειλές σε καθυστέρηση, συμπεριφορά αποπληρωμών κτλ), και
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά του οφειλέτη (ισχυρή και υγιής διαχείριση, διαδοχή διοίκησης, κατάλληλες εγκαταστάσεις και εξοπλισμός κτλ).

Οι διαβαθμίσεις του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν το βασικό δεδομένο για να προσδιοριστούν οι Πιθανότητες Αθέτησης. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί στατιστικά υποδείγματα για να αναλύσει τα συλλεχθέντα στοιχεία και να προβεί σε εκτιμήσεις της εναπομείνουσας πιθανότητας αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των ανοιγμάτων και τον τρόπο με τον οποίο αυτές θα εξελιχθούν με το χρόνο, γεγονός που θα βασίζεται μεταξύ άλλων και στις μακροοικονομικές μεταβλητές.

- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων. Η μέγιστη περίοδος για την οποία υπολογίζονται οι πιστωτικές ζημιές είναι η εναπομείνουσα συμβατική διάρκεια ενός χρηματοοικονομικού μέσου εκτός και αν ο Όμιλος έχει το νομικό δικαίωμα να το ανακαλέσει νωρίτερα. Κατ' εξαίρεση, αναφορικά με τις Πιστωτικές Κάρτες και τα ανακυκλούμενα ανοίγματα προς ιδιώτες η μεγίστη περίοδος ορίζεται σε τρία έτη. Για τα ανακυκλούμενα δάνεια προς Μικρές Επιχειρήσεις, η αντίστοιχη διάρκεια ορίζεται στα τέσσερα έτη. Όσον αφορά στην επιχειρηματική πίστη Wholesale Banking, για τα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η εν λόγω διάρκεια είναι ένα έτος με δεδομένο την κατά ελάχιστον ετήσια αναλυτική επαναξιολόγηση αυτών (credit thorough review). Σε περίπτωση που η εναπομείνουσα διάρκεια ζωής των ανακυκλούμενων πιστωτικών ανοιγμάτων που έχουν καταταγεί σε Στάδιο 2 αυξηθεί κατά ένας έτος, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 11,3 εκατ. την 31.12.2019

Ο Όμιλος εφαρμόζει μοντέλα για τα ανοίγματα σε αθέτηση τα οποία αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά του κάθε χαρτοφυλακίου.

- **Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD):** Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι εκτίμηση της ζημιάς που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Τράπεζα θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate) η οποία βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα, και εκτιμήσεις για το μέλλον καθώς και τις προσαρμογές που γίνονται για την εκτιμώμενη πορεία των ενεργειών διαχείρισης.

Για τα δάνεια χωρίς εξασφαλίσεις, η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης λαμβάνει υπόψη τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης τα οποία διαφοροποιούνται με τον υπολειπόμενο χρόνο ανάκτησης καθώς επίσης και την πιθανότητα επιστροφής σε ενήμερη κατάσταση.

Τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης από εμπράγματα εξασφαλίσεις, λαμβάνουν υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους: την πλέον πρόσφατη (αναθεωρημένη εντός του έτους) εμπορική αξία, το χρονικό διάστημα που απαιτείται για τη ρευστοποίηση/πώληση της εμπράγματης εξασφάλισης (ποικίλει από 1-3 έτη αναλόγως του σταδίου ενεργειών), την εμπορική αξία τη στιγμή της ρευστοποίησης/πώλησης της εμπράγματης εξασφάλισης, βάσει της εξέλιξης των τιμών ακινήτων την επόμενη ζετία, την αναμενόμενη τιμή πώλησης μέσω αναγκαστικής ή μη διαδικασίας (όπως προσδιορίζεται από ιστορικά στοιχεία πλειστηριασμών/πωλήσεων). Το ποσό είσπραξης της Τράπεζας τελικώς υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη και τα προνομιακά βάρη ή βάρη υπέρ τρίτων. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο των δανείων. Επίσης, στις περιπτώσεις όπου οι ταμειακές ροές αναμένονται να προέλθουν από τη πώληση δανείων, η Τράπεζα έχει ενσωματώσει στον υπολογισμό των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών το αναμενόμενο τίμημα ως βασικό σενάριο.

Σε περίπτωση που αυξηθεί η αναμενόμενη περίμετρος πωλήσεων του χαρτοφυλακίου Λιανικής Τραπεζικής που έχει καταταγεί σε Στάδιο 3 κατά € 330 εκατ. αναμένεται αύξηση, την 31.12.2019, των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 33 εκατ.

Τέλος, σημειώνεται ότι το LGD διαφοροποιείται βάσει του εκάστοτε μακροοικονομικού σεναρίου για τα από εμπράγματα εξασφαλίσεις καλυμμένα ανοίγματα.

Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9, οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ο Όμιλος εκτιμά το αναμενόμενο μέρος της δανειακής δέσμευσης που θα αναληφθεί κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής της.

Εγγενής κίνδυνος στα μοντέλα

Ο Όμιλος αναγνωρίζοντας τον εγγενή κίνδυνο στα υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου λόγω της πολυπλοκότητας αυτών αλλά και της υψηλού βαθμού εξάρτησής τους από παραμέτρους που εκτιμώνται από άλλα υποδείγματα έχει θεσπίσει Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων Υποδειγμάτων στο οποίο συμπεριλαμβάνονται οι αρχές της Πολιτικής Ανάπτυξης Υποδειγμάτων και του Πλαισίου Επικύρωσης Υποδειγμάτων. Ειδικότερα, η ανεξάρτητη μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων με βάση συγκεκριμένες διαδικασίες προβαίνει στην επικύρωση όλων των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Διακυβέρνηση

Η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου (Credit Risk Committee) έχει την ευθύνη για την έγκριση των Αναμενόμενων Πιστωτικών



Ζημιών καθώς και της ανάπτυξης των μεθοδολογιών που αναπτύσσει ο Όμιλος για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς (ECL Methodology) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Η Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

Η διατήρηση ενός υγιούς δανειακού χαρτοφυλακίου προϋποθέτει τη συνεχή παρακολούθηση και αξιολόγηση των πιστούχων, προκειμένου να είναι εφικτή η έγκαιρη διάγνωση μελλοντικών προβλημάτων ρευστότητας που θα επηρεάσουν την ομαλή αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους στον Όμιλο.

Τα πιστωτικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται συνήθως από τον Όμιλο για τη διαχείριση προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πιστούχοι στην αποπληρωμή των οφειλών τους είναι οι ρυθμίσεις των χρηματοδοτήσεων μέσω της επαναδιαπραγμάτευσης των αρχικών όρων της δανειακής σύμβασης.

Με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 42/30.05.2014 της Τράπεζας της Ελλάδος και τις τροποποιητικές αυτής 47/09.02.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018 και 136/2.4.2018 προσδιορίστηκε το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων, παράλληλα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από το Νόμο 4261/2014, τον Κανονισμό (Ε.Ε.) αριθ. 575/2013 και τις κατ'εξουσιοδότηση αυτών αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

Επίσης με βάση τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015 και τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, ο Όμιλος αναλαμβάνει τις προκύπτουσες υποχρεώσεις που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο σχετικά με τις ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις.

Οι Ρυθμίσεις οφειλών προτείνονται σε συνεργάσιμους και βιώσιμους δανειολήπτες υπό την προϋπόθεση ότι θα είναι μακροπρόθεσμα αποτελεσματικές και βιώσιμες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις αιτίες που οδήγησαν στην εμφάνιση οικονομικών δυσκολιών (financial difficulty) όσο και τη δυνατότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη.

Ρύθμιση υφιστάμενης δανειακής σύμβασης μπορεί να πραγματοποιείται α) κατόπιν αιτήματος του πελάτη, β) βάσει του πλαισίου που ορίζει η Διαδικασία Επίλυσης Καθυστερήσεων του Κώδικα Δεοντολογίας των τραπεζών που εξέδωσε η Τράπεζα της Ελλάδος (Ν.4224/2013) όπως ισχύει σήμερα.

Εκτός των ρυθμίσεων υφιστάμενων οφειλών που πραγματοποιούνται με πρωτοβουλία του Ομίλου και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος (αριθ. 42/30.5.14, 47/09.02.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018, 136/2.4.2018), και της Διαδικασίας Επίλυσης Καθυστερήσεων (Δ.Ε.Κ.) του Κώδικα Δεοντολογίας των Τραπεζών (Ν.4224/2013) όπως ισχύει, υπάρχουν και οι διαδικασίες «ρύθμισης» των οφειλών Λιανικής Τραπεζικής που υπαγορεύονται από σχετικούς νόμους του Κράτους.

Η ύπαρξη ευνοϊκότερων όρων επαναδιαπραγμάτευσης και τροποποίησης των όρων της συνεργασίας με τον πιστούχο (concession) σε οικονομική δυσχέρεια, ορίζονται σε σχέση με:

- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν και εφαρμόζονται σε πιστούχους οι οποίοι δεν αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια.
- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν στην αγορά για πιστούχους με τα ίδια χαρακτηριστικά κινδύνου.

ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ

Σε συνέχεια της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) 42/30.05.2014, «Πλαίσιο εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων» της Τράπεζας της Ελλάδος – όπως στη συνέχεια τροποποιήθηκε από τις Πράξεις 47/9.2.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018 και 136/2.4.2018, ο Όμιλος έχει προβεί σε σειρά ενεργειών προκειμένου να εναρμονιστεί με τις εποπτικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις που απορρέουν από την ανωτέρω Πράξη.

Οι εν λόγω αλλαγές καλύπτουν τις εξής διακριτές ενότητες:

- Προσαρμογή των Πληροφοριακών Συστημάτων του Ομίλου.



- Τροποποιήσεις υφιστάμενων διαδικασιών, π.χ. παραμετροποίηση των νέων τύπων ρυθμίσεων σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στις ΠΕΕ 42/47/102/134/136.
- Δημιουργία δομών δεδομένων (Data Marts) που στοχεύουν:
 - στην αυτοματοποίηση των διαδικασιών παραγωγής εσωτερικών (Risk Management) και εξωτερικών (Εποπτικών) αναφορών,
 - στη διενέργεια αναλύσεων επί του χαρτοφυλακίου του Ομίλου και
 - στην παραγωγή αναφορών Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS).

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει προβεί στην καθιέρωση ανεξάρτητης λειτουργίας διαχείρισης των προβληματικών δανείων (Troubled Asset Committee) μέσω των διοικητικών οργάνων που αντιπροσωπεύονται από τις Επιτροπές Αξιολόγησης Αναγγελιών Πελατών και Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση καθώς και τα Συμβούλια Καθυστερήσεων.

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΩΝ

Ως **Απόσβεση Οφειλών (Write-off)** ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση του Ομίλου από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που ο Όμιλος αποφασίζει να παραιτηθεί από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων αυτό ονομάζεται **Περιορισμός Οφειλής (Debt Forgiveness)** και η εν λόγω παραίτηση μπορεί να αφορά στοιχεία εντός ή/και εκτός ισολογισμού.

Ως **Απόσβεση Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής (Write-down)** ορίζεται η οριστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής ως αποτέλεσμα απόφασης ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα, η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικήσιμη. Σημειώνεται ότι η εν λόγω κατηγορία αποσβέσεων μπορεί να είναι **Οριστική**, ήτοι χωρίς προϋποθέσεις, ή **Υπό Αίρεση (Contingent Write-Down)**, ήτοι να ισχύει υπό την προϋπόθεση επίτευξης συγκεκριμένης επίδοσης από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής). Για τις μεν Οριστικές Αποσβέσεις με Περιορισμό Οφειλής άμεσα και ταυτοχρόνως πραγματοποιείται τόσο η λογιστική όσο και η νομική διαγραφή (περιορισμός οφειλής- Debt Forgiveness), ενώ για τις Υπό Αίρεση Αποσβέσεις κατά τη λήψη της σχετικής απόφασης ή ολοκλήρωσης της συμφωνίας πραγματοποιείται η λογιστική διαγραφή, ενώ η νομική διαγραφή (περιορισμός οφειλής - Debt Forgiveness) πραγματοποιείται είτε ταυτοχρόνως με τη σχετική απόφαση είτε σε δεύτερο χρόνο (μελλοντικά), αναλόγως του είδους της αίρεσης.

Οι Υπό Αίρεση Αποσβέσεις Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής διαχωρίζονται με τη σειρά τους σε:

- (α) **Διαλυτικές**, ήτοι η οφειλή διαγράφεται (λογιστικά και νομικά) κατά τη χρονική στιγμή επίτευξης της συμφωνίας με τον Πιστούχο και ανατρέπεται μόνον σε περίπτωση που ο τελευταίος δεν πληρώσει το υπολειπόμενο ποσό και σε
- (β) **Αναβλητικές**, ήτοι η οφειλή διαγράφεται νομικά εφόσον ο Πιστούχος αποπληρώνει βάσει της σχετικής συμφωνίας.

Ενδεικτικές προϋποθέσεις, και όχι περιοριστικές, για την υποβολή προτάσεων απόσβεσης μέρους ή του συνόλου των οφειλών δύναται να αποτελούν τα κάτωθι:

- Καταγγελία των οικείων Συμβάσεων των Πελατών
- Έκδοση Διαταγών Πληρωμής καθ' όλων των ενεχομένων των εν λόγω Συμβάσεων
- Ολοκλήρωση των ενεργειών έρευνας ακίνητης περιουσίας
- Ολοκλήρωση της διαδικασίας για την εγγραφή βαρών.
- Εκπλειστηριασμός τουλάχιστον ενός ακινήτου, προκειμένου να έχουν οριστικοποιηθεί οι προνομιακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατάταξης) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημιά του Ομίλου.
- Στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα περαιτέρω ανάκτησης της οφειλής κρίνεται ιδιαίτερα χαμηλή, λόγω:

- ένταξης των οφειλετών σε ειδική εκκαθάριση,
- αποδεδειγμένης ύπαρξης σημαντικού ύψους προνομιακών απαιτήσεων και λήψη απόφασης για την παύση των νομικών ενεργειών διαχείρισης προς αποφυγή του μη εισπράξιμου κόστους εκτέλεσης,
- ασύμφορου περαιτέρω δικαστικού αγώνα για τη διεκδίκηση της οφειλής (π.χ. εξασφαλίσεις χαμηλής αξίας)

Για τη διενέργεια της απόσβεσης, απαιτείται ισόποση πρόβλεψη απομείωσης τουλάχιστον κατά το προηγούμενο από την πρόταση τρίμηνο.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Η έκθεση έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά θέσεις σε χορηγήσεις, διατραπεζικές συναλλαγές (που περιλαμβάνουν θέσεις σε παράγωγα), πράξεις reverse repos και εργασίες διεθνούς εμπορίου. Ακολουθώντας τους βασικούς κανόνες καθορισμού, παρακολουθήσεως και αναθεωρήσεως των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων, θεσπίζονται όρια από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, για τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα, εξαιρουμένων των θέσεων που αφορούν θέσεις διαπραγμάτευσης σε ομόλογα έκδοσής του. Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται κατά την έγκριση των ορίων, κατά κανόνα σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Πέραν των τακτικών αναθεωρήσεων των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να πραγματοποιούνται και ενδιάμεσες αναθεωρήσεις, είτε λόγω συνθηκών που συνδέονται με τη συναλλακτική δραστηριότητα του Ομίλου είτε λόγω περιπτώσεων δυσλειτουργίας των αγορών ή προβλημάτων που συνδέονται με τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται εναύσματα για την διενέργεια έκτακτης αναθεώρησης ανά αντισυμβαλλόμενο, με σκοπό την επανεξέταση των σχετικών ορίων όταν συντρέχουν τέτοια εναύσματα.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Επίσης, εάν η απαίτηση εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου αν υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Ο Όμιλος ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τους αντισυμβαλλόμενους επενδυτικού βαθμού, για τους οποίους η πρόβλεψη απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1).

Για τους αντισυμβαλλόμενους μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.
- Η πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.



ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους αφορούν χρεόγραφα που ταξινομούνται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Εάν υφίσταται σχέση πιστοδότησης με τον αντισυμβαλλόμενο εκδότη κατά τον χαρακτηρισμό της θέσης χρεογράφων ως επενδυτική, ισχύουν οι διαδικασίες του Κανονισμού Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων. Οι θέσεις αυτές υπόκεινται στα επενδυτικά όρια του Ομίλου και στα όρια εκδότη και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επίσης, εάν η θέση χρεογράφων εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των επενδύσεων σε ομόλογα αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Ο Όμιλος ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τις εκδόσεις επενδυτικού βαθμού, για τις οποίες η πρόβλεψη απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1).

Για τις εκδόσεις μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.
- Η πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από 500 μονάδες βάσης σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

Αναλόγως του αποτελέσματος της ανωτέρω αναθεώρησης, ο χρεωστικός τίτλος θα παραμείνει στο Στάδιο 1 ή θα αναταξινομηθεί στο Στάδιο 2, ανεξαρτήτως εάν έχει δοθεί έναυσμα για αναθεώρηση των κριτηρίων για την κατάταξη στο Στάδιο 2 κατά την αρχική αναγνώριση ή όχι.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

	31.12.2019		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.589.936		1.589.936
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.402.782	70.092	3.332.690
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	48.120.634	9.332.990	38.787.644
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	212.500	41.011	171.489
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	307.136		307.136
Σύνολο	48.640.270	9.374.001	39.266.269
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.009.193		1.009.193
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	17.861		17.861
Σύνολο	17.861	-	17.861
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)	5.983.809	22.176	5.961.633
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.509.193	3.662	1.505.531
Σύνολο	7.493.002	25.838	7.467.164
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία	1.078.143	7.413	1.070.730
Σύνολο	1.078.143	7.413	1.070.730
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	22.581		22.581
Σύνολο	22.581	-	22.581
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο			
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	1.744.911	1.313.223	431.688
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Σύνολο	1.744.911	1.313.223	431.688
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	64.998.679	10.790.567	54.208.112
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	9.628.870	379.361	9.249.509
Σύνολο Ενεργητικού	74.627.549	11.169.928	63.457.621
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.447.220	87.745	3.359.475
Μη εκταμειωθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.021.955	5.695	4.016.260
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	7.469.175	93.440	7.375.735
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	72.467.854	10.884.007	61.583.847



	31.12.2018		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.514.038	92	1.513.946
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.570.617	70.125	2.500.492
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	51.747.100	12.026.368	39.720.732
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	220.989	31.862	189.127
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	318.460	-	318.460
Σύνολο	52.286.549	12.058.230	40.228.319
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	725.173		725.173
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	6.669		6.669
Σύνολο	6.669	-	6.669
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)	5.053.874	53.223	5.000.651
- Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.859.653	4.251	1.855.402
Σύνολο	6.913.527	57.474	6.856.053
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία			-
Σύνολο	-	-	-
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	23.011		23.011
Σύνολο	23.011	-	23.011
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο			
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	54.796	23.644	31.152
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	24.773	-	24.773
Σύνολο	79.569	23.644	55.925
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	64.119.153	12.209.565	51.909.588
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	9.461.286	364.134	9.097.152
Σύνολο Ενεργητικού	73.580.439	12.573.699	61.006.740
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.402.786	87.815	3.314.971
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	3.532.935	4.407	3.528.528
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	6.935.721	92.222	6.843.499
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	71.054.874	12.301.787	58.753.087

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι προβλέψεις απομείωσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου) περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Το 2019 ο Όμιλος προέβη σε τροποποίηση της παρουσίασης των ανοιγμάτων υπό τον τίτλο «Δημόσιος Τομέας» με σκοπό την εναρμόνιση με τους τύπους των ανοιγμάτων του Δημοσίου Τομέα που χρησιμοποιούνται για εποπτικούς σκοπούς.

Ως εκ τούτου, την 31 Δεκεμβρίου 2018, τα ανοίγματα του Δημοσίου Τομέα καθαρής αξίας € 846,0 εκατ., αναμορφώθηκαν και ανέρχονται σε € 127,5 εκατ., ενώ ποσό ύψους € 718,5 εκατ., παρουσιάζεται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο.

Οι πίνακες για την 31 Δεκεμβρίου 2018 παρουσιάζονται διακριτά και επικαιροποιήθηκαν αναλόγως.

Δάνεια ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (καθυστερημένα και μη)

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2019 και την 31.12.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση, καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Καθαρή αξία	Αξία εξασφαλίσεων	Στάδιο (Stage) 1					
					Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	450	450	450	7.096.582	435.138	7.531.720	30.210	7.501.510	
Στεγαστικά					5.040.716	370.157	5.410.873	4.837	5.406.036	
Καταναλωτικά		450	450	450	689.514	39.698	729.212	9.608	719.604	
Πιστωτικές κάρτες					906.396	14.560	920.956	13.015	907.941	
Μικρές επιχειρήσεις					459.956	10.723	470.679	2.750	467.929	
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	157.442	149.244	306.686	265.624	12.335.217	336.060	12.671.277	87.663	12.583.614	
Μεγάλες επιχειρήσεις	151.733	140.357	292.090	264.985	8.058.780	171.944	8.230.724	70.466	8.160.258	
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.709	8.887	14.596	639	4.276.437	164.116	4.440.553	17.197	4.423.356	
Δημόσιος τομέας					101.114	182	101.296	398	100.898	
Ελλάδα					53.657	182	53.839	156	53.683	
Λοιπές χώρες					47.457		47.457	242	47.215	
Σύνολο	157.442	149.694	307.136	266.074	19.532.913	771.380	20.304.293	118.271	20.186.022	



31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Στάδιο (Stage) 2					Στάδιο (Stage) 3				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	2.563.078	1.575.385	4.138.463	296.431	3.842.032	1.678.491	9.370.899	11.049.390	4.202.904	6.846.486
Στεγαστικά	1.554.220	1.323.708	2.877.928	100.889	2.777.039	625.133	5.542.478	6.167.611	1.919.141	4.248.470
Καταναλωτικά	313.191	128.756	441.947	85.983	355.964	510.684	1.349.491	1.860.175	1.015.872	844.303
Πιστωτικές κάρτες	72.077	46.564	118.641	36.617	82.024	34.111	203.615	237.726	121.252	116.474
Μικρές επιχειρήσεις	623.590	76.357	699.947	72.942	627.005	508.563	2.275.315	2.783.878	1.146.639	1.637.239
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	1.029.172	181.982	1.211.154	40.934	1.170.220	1.417.036	3.752.573	5.169.609	2.519.067	2.650.542
Μεγάλες επιχειρήσεις	732.665	128.994	861.659	28.230	833.429	707.873	1.812.832	2.520.705	1.186.754	1.333.951
Μεσαίες επιχειρήσεις	296.507	52.988	349.495	12.704	336.791	709.163	1.939.741	2.648.904	1.332.313	1.316.591
Δημόσιος τομέας	257	211	468	24	444	923	876	1.799	651	1.148
Ελλάδα		14	14		14	923	876	1.799	651	1.148
Λοιπές χώρες	257	197	454	24	430					
Σύνολο	3.592.507	1.757.578	5.350.085	337.389	5.012.696	3.096.450	13.124.348	16.220.798	6.722.622	9.498.176

31.12.2019							
	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.103.425	4.073.377	5.176.802	1.630.785	3.546.017	21.736.045	17.582.278
Στεγαστικά	541.794	2.475.513	3.017.307	701.123	2.316.184	14.747.729	13.949.755
Καταναλωτικά	389.318	837.040	1.226.358	498.756	727.602	2.647.473	1.121.961
Πιστωτικές κάρτες	4.913	41.694	46.607	29.554	17.053	1.123.492	15.006
Μικρές επιχειρήσεις	167.400	719.130	886.530	401.352	485.178	3.217.351	2.495.556
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	420.195	645.373	1.065.568	523.872	541.696	16.946.072	12.954.942
Μεγάλες επιχειρήσεις	312.324	175.781	488.105	148.406	339.699	10.667.337	7.878.539
Μεσαίες επιχειρήσεις	107.871	469.592	577.463	375.466	201.997	6.278.735	5.076.403
Δημόσιος τομέας	3.032	56	3.088	51	3.037	105.527	60.808
Ελλάδα	3.032	56	3.088	51	3.037	57.882	47.256
Λοιπές χώρες						47.645	13.552
Σύνολο	1.526.652	4.718.806	6.245.458	2.154.708	4.090.750	38.787.644	30.598.028



31.12.2018									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Καθαρή αξία	Αξία εξασφαλίσεων	Στάδιο (Stage) 1				
					Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	1.152	1.152	1.152	6.997.116	578.822	7.575.938	25.267	7.550.671
Στεγαστικά					4.915.537	477.842	5.393.379	3.251	5.390.128
Καταναλωτικά		1.152	1.152	1.152	720.842	65.718	786.560	6.323	780.237
Πιστωτικές κάρτες					939.981	18.390	958.371	13.297	945.074
Μικρές επιχειρήσεις					420.756	16.872	437.628	2.396	435.232
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	301.204	16.105	317.309	257.538	11.487.730	400.358	11.888.088	114.939	11.773.149
Μεγάλες επιχειρήσεις	283.125	16.105	299.230	256.873	7.425.256	229.970	7.655.226	88.835	7.566.391
Μεσαίες επιχειρήσεις	18.079		18.079	665	4.062.474	170.388	4.232.862	26.104	4.206.758
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	124.708	226	124.934	414	124.520
Ελλάδα					64.882	226	65.108	148	64.960
Λοιπές χώρες					59.826		59.826	266	59.560
Σύνολο	301.204	17.257	318.461	258.690	18.609.554	979.406	19.588.960	140.620	19.448.340

31.12.2018										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Στάδιο (Stage) 2					Στάδιο (Stage) 3				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	2.667.327	1.772.103	4.439.430	213.745	4.225.685	1.601.627	10.435.713	12.037.340	5.034.516	7.002.824
Στεγαστικά	1.851.494	1.475.377	3.326.871	61.640	3.265.231	612.768	6.041.686	6.654.454	2.410.223	4.244.231
Καταναλωτικά	293.599	151.095	444.694	58.368	386.326	404.317	1.519.085	1.923.402	1.086.335	837.067
Πιστωτικές κάρτες	48.239	53.493	101.732	25.787	75.945	23.734	220.038	243.772	190.518	53.254
Μικρές επιχειρήσεις	473.995	92.138	566.133	67.950	498.183	560.808	2.654.904	3.215.712	1.347.440	1.868.272
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	1.180.294	327.050	1.507.344	68.184	1.439.160	1.704.574	5.541.997	7.246.571	3.926.678	3.319.893
Μεγάλες επιχειρήσεις	905.298	274.043	1.179.341	50.491	1.128.850	892.010	2.469.707	3.361.717	1.828.974	1.532.743
Μεσαίες επιχειρήσεις	274.996	53.007	328.003	17.693	310.310	812.564	3.072.290	3.884.854	2.097.704	1.787.150
Δημόσιος τομέας	342	265	607	35	572	-	1.831	1.831	678	1.153
Ελλάδα	28	0	28	1	27		1.831	1.831	678	1.153
Λοιπές χώρες	314	265	579	34	545					
Σύνολο	3.847.963	2.099.418	5.947.381	281.964	5.665.417	3.306.201	15.979.541	19.285.742	8.961.872	10.323.870



31.12.2018							
	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	958.572	4.536.218	5.494.790	1.857.745	3.637.045	22.416.225	18.195.310
Στεγαστικά	480.176	2.705.641	3.185.817	785.680	2.400.137	15.299.727	14.451.678
Καταναλωτικά	342.317	947.960	1.290.277	563.368	726.909	2.730.539	1.139.852
Πιστωτικές κάρτες	4.860	48.792	53.652	42.771	10.881	1.085.154	84.563
Μικρές επιχειρήσεις	131.219	833.825	965.044	465.926	499.118	3.300.805	2.519.217
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	542.225	884.590	1.426.815	782.023	644.792	17.176.994	13.705.471
Μεγάλες επιχειρήσεις	343.966	204.085	548.051	200.937	347.114	10.575.098	7.997.400
Μεσαίες επιχειρήσεις	198.259	680.505	878.764	581.086	297.678	6.601.896	5.708.071
Δημόσιος τομέας	-	3.412	3.412	2.144	1.268	127.513	92.514
Ελλάδα		3.412	3.412	2.144	1.268	67.408	69.137
Λοιπές χώρες						60.105	23.377
Σύνολο	1.500.797	5.424.220	6.925.017	2.641.912	4.283.105	39.720.732	31.993.295

Τα «Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» της 31.12.2019 συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 883.149 (31.12.2018: € 829.994) τα οποία δεν είναι απομειωμένα / μη εξυπηρετούμενα.

**Ποιοτική διαβάθμιση των δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2019 και την 31.12.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά ποιοτική διαβάθμιση:

31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
Στεγαστικά						
Υψηλής διαβάθμισης	4.976.852	26.171		86.764	5.089.787	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	404.037	1.823.512		217.741	2.445.290	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	29.984	1.028.245		258.619	1.316.848	
Αθέτηση			6.167.611	2.454.183	8.621.794	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	5.410.873	2.877.928	6.167.611	3.017.307	17.473.719	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4.837)	(100.889)	(1.919.141)	(701.123)	(2.725.990)	
Καθαρή αξία	5.406.036	2.777.039	4.248.470	2.316.184	14.747.729	
Αξία εξασφαλίσεων	5.033.118	2.479.916	4.204.055	2.232.666	13.949.755	
Καταναλωτικά						
Υψηλής διαβάθμισης	512.325	6.900		18.052	537.277	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	210.039	149.906		37.359	397.304	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	6.848	285.141		114.689	406.678	
Αθέτηση			1.860.175	1.056.258	2.916.433	450
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	729.212	441.947	1.860.175	1.226.358	4.257.692	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9.608)	(85.983)	(1.015.872)	(498.756)	(1.610.219)	
Καθαρή αξία	719.604	355.964	844.303	727.602	2.647.473	450
Αξία εξασφαλίσεων	233.844	99.556	321.417	467.144	1.121.961	450
Πιστωτικές κάρτες						
Υψηλής διαβάθμισης	690.460	1.888		622	692.970	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	230.383	8.334		608	239.325	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	113	108.419		821	109.353	
Αθέτηση			237.726	44.556	282.282	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	920.956	118.641	237.726	46.607	1.323.930	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.015)	(36.617)	(121.252)	(29.554)	(200.438)	
Καθαρή αξία	907.941	82.024	116.474	17.053	1.123.492	
Αξία εξασφαλίσεων	2.283	27	12.661	35	15.006	
Μικρές επιχειρήσεις						
Υψηλής διαβάθμισης	318.149	934		4.054	323.137	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	141.973	213.701		24.043	379.717	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	10.557	485.312		67.654	563.523	
Αθέτηση			2.783.878	790.779	3.574.657	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	470.679	699.947	2.783.878	886.530	4.841.034	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.750)	(72.942)	(1.146.639)	(401.352)	(1.623.683)	
Καθαρή αξία	467.929	627.005	1.637.239	485.178	3.217.351	
Αξία εξασφαλίσεων	339.017	423.471	1.361.403	371.665	2.495.556	
Μεγάλες επιχειρήσεις						
Υψηλής διαβάθμισης	4.828.466	42.735			4.871.201	52.127
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	3.272.371	500.344		24.575	3.797.290	70.370
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	129.887	318.580	1.789	15.569	465.825	31.060
Αθέτηση			2.518.916	447.961	2.966.877	138.533
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	8.230.724	861.659	2.520.705	488.105	12.101.193	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(70.466)	(28.230)	(1.186.754)	(148.406)	(1.433.856)	
Καθαρή αξία	8.160.258	833.429	1.333.951	339.699	10.667.337	292.090
Αξία εξασφαλίσεων	5.245.037	754.860	1.622.859	255.783	7.878.539	264.985



31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
Μεσαίες επιχειρήσεις						
Υψηλής διαβάθμισης	1.750.549	11.725			1.762.274	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.640.695	187.054		7.128	2.834.877	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	49.309	150.716		4.352	204.377	
Αθέτηση			2.648.904	565.983	3.214.887	14.596
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	4.440.553	349.495	2.648.904	577.463	8.016.415	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(17.197)	(12.704)	(1.332.313)	(375.466)	(1.737.680)	
Καθαρή αξία	4.423.356	336.791	1.316.591	201.997	6.278.735	14.596
Αξία εξασφαλίσεων	3.070.036	274.778	1.505.182	226.407	5.076.403	639
Δημόσιος τομέας						
Υψηλής διαβάθμισης	2.389				2.389	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	52.813	468			53.281	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	46.094				46.094	
Αθέτηση			1.799	3.088	4.887	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	101.296	468	1.799	3.088	106.651	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(398)	(24)	(651)	(51)	(1.124)	
Καθαρή αξία	100.898	444	1.148	3.037	105.527	
Αξία εξασφαλίσεων	59.604	454	750		60.808	



31.12.2018						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
Στεγαστικά						
Υψηλής διαβάθμισης	4.669.950	132.011		57.302	4.859.263	
Ικανοποιητικές διαβάθμισης	699.422	2.377.521		282.269	3.359.212	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	24.007	817.339		215.352	1.056.698	
Αθέτηση			6.654.454	2.630.894	9.285.348	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	5.393.379	3.326.871	6.654.454	3.185.817	18.560.521	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.251)	(61.640)	(2.410.223)	(785.680)	(3.260.794)	
Καθαρή αξία	5.390.128	3.265.231	4.244.231	2.400.137	15.299.727	-
Αξία εξασφαλίσεων	4.999.688	2.778.338	4.431.394	2.242.258	14.451.678	
Καταναλωτικά						
Υψηλής διαβάθμισης	550.950	21.955		26.232	599.137	
Ικανοποιητικές διαβάθμισης	232.016	134.929		44.872	411.817	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	3.594	287.810		85.949	377.353	
Αθέτηση			1.923.402	1.133.224	3.056.626	1.152
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	786.560	444.694	1.923.402	1.290.277	4.444.933	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(6.323)	(58.368)	(1.086.335)	(563.368)	(1.714.394)	
Καθαρή αξία	780.237	386.326	837.067	726.909	2.730.539	1.152
Αξία εξασφαλίσεων	276.873	64.541	342.959	455.478	1.139.851	1.152
Πιστωτικές κάρτες						
Υψηλής διαβάθμισης	698.282	4.420		735	703.437	
Ικανοποιητικές διαβάθμισης	260.036	54.861		1.672	316.569	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	53	42.451		1.291	43.795	
Αθέτηση			243.772	49.954	293.726	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	958.371	101.732	243.772	53.652	1.357.527	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.297)	(25.787)	(190.518)	(42.771)	(272.373)	
Καθαρή αξία	945.074	75.945	53.254	10.881	1.085.154	-
Αξία εξασφαλίσεων	62.355	1.772	17.345	3.091	84.563	
Μικρές επιχειρήσεις						
Υψηλής διαβάθμισης	375.450	13.636		8.586	397.672	
Ικανοποιητικές διαβάθμισης	44.862	135.298		3.847	184.007	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	17.316	417.199		45.973	480.488	
Αθέτηση			3.215.712	906.638	4.122.350	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	437.628	566.133	3.215.712	965.044	5.184.517	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.396)	(67.950)	(1.347.440)	(465.926)	(1.883.712)	
Καθαρή αξία	435.232	498.183	1.868.272	499.118	3.300.805	-
Αξία εξασφαλίσεων	315.527	326.211	1.500.873	376.607	2.519.218	
Μεγάλες επιχειρήσεις						
Υψηλής διαβάθμισης	4.050.250	39.493			4.089.743	51.443
Ικανοποιητικές διαβάθμισης	3.515.431	648.427		26.065	4.189.923	113.823
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	89.508	491.421	37	15.630	596.596	36.018
Αθέτηση	37		3.361.680	506.356	3.868.073	97.944
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	7.655.226	1.179.341	3.361.717	548.051	12.744.335	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(88.835)	(50.491)	(1.828.974)	(200.937)	(2.169.237)	
Καθαρή αξία	7.566.391	1.128.850	1.532.743	347.114	10.575.098	299.228
Αξία εξασφαλίσεων	4.792.109	989.038	1.860.849	355.404	7.997.400	256.873



31.12.2018						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
Μεσαίες επιχειρήσεις						
Υψηλής Διαβάθμισης	1.453.917	10.784			1.464.701	
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	2.657.192	158.986		7.830	2.824.008	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	121.743	158.233		6.388	286.364	
Αθέτηση	10		3.884.854	864.546	4.749.410	18.079
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	4.232.862	328.003	3.884.854	878.764	9.324.483	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(26.104)	(17.693)	(2.097.704)	(581.086)	(2.722.587)	
Καθαρή αξία	4.206.758	310.310	1.787.150	297.678	6.601.896	18.079
Αξία εξασφαλίσεων	2.871.504	253.995	2.230.165	352.407	5.708.071	665
Δημόσιος τομέας						
Υψηλής Διαβάθμισης	169				169	
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	66.866	607			67.473	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	57.899				57.899	
Αθέτηση			1.831	3.412	5.243	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	124.934	607	1.831	3.412	130.784	-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(414)	(35)	(678)	(2.144)	(3.271)	
Καθαρή αξία	124.520	572	1.153	1.268	127.513	-
Αξία εξασφαλίσεων	87.792	578	785	3.359	92.514	



Ποιοτική διαβάθμιση των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	1.331.348	97			1.331.445
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.146.496	20.759			1.167.255
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	594.417	14.042			608.459
Αθέτηση			340.061		340.061
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.072.261	34.898	340.061	-	3.447.220
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.094)	(411)	(74.240)		(87.745)
Καθαρή αξία	3.059.167	34.487	265.821	-	3.359.475
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			45.094		45.094
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.987.194	1.083		371	2.988.648
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	917.436	50.430		246	968.112
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	18.133	40.627		47	58.807
Αθέτηση			5.997	391	6.388
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.922.763	92.140	5.997	1.055	4.021.955
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.932)	(1.878)	(878)	(7)	(5.695)
Καθαρή αξία	3.919.831	90.262	5.119	1.048	4.016.260
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων			599	90	689

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	1.347.916				1.347.916
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.038.360	200.394			1.238.754
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	464.748	19.839			484.587
Αθέτηση			331.529		331.529
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	2.851.024	220.233	331.529	-	3.402.786
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(12.525)	(2.804)	(72.484)		(87.813)
Καθαρή αξία	2.838.499	217.429	259.045	-	3.314.973
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			32.653		32.653
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.625.837	4.675		502	2.631.014
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	802.169	43.748		304	846.221
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	23.969	22.423		29	46.421
Αθέτηση			7.950	1.328	9.278
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.451.975	70.846	7.950	2.163	3.532.934
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.651)	(1.011)	(585)	(161)	(4.408)
Καθαρή αξία	3.449.324	69.835	7.365	2.002	3.528.526
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων			1.920	126	2.046

Η αξία των εξασφαλίσεων που σχετίζεται με απομειωμένα ανοίγματα την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 12.010.368 (31.12.2018: € 13.646.142).



Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία δανείων

31.12.2019									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				
		Καταναλωτικά	Μεγάλες επιχειρήσεις		Μεσαίες επιχειρήσεις	Στεγαστικά			
						Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)
Τρέχουσα		151.734	5.709	157.443	5.037.095	1.497.725	568.698	506.205	7.609.723
1 - 30 ημέρες		75.418		75.418	368.941	785.081	302.852	299.160	1.756.034
31 - 60 ημέρες						243.061	169.155	107.288	519.504
61 - 90 ημέρες		46.079		46.079		251.172	423.282	270.236	944.690
91 - 180 ημέρες		8.329		8.329			201.639	68.036	269.675
181 - 360 ημέρες		10.530	8.887	19.417			236.532	56.320	292.852
> 360 ημέρες	450			450			2.346.312	1.008.939	3.355.251
Σύνολο	450	292.090	14.596	307.136	5.406.036	2.777.039	4.248.470	2.316.184	14.747.729
Αξία εξασφαλίσεων	450	264.985	639	266.074	5.033.118	2.479.916	4.204.055	2.232.666	13.949.755

31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
	Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	680.911	255.986	271.787	291.766	1.500.450	893.844	50.677	22.423	3.578	970.522
1 - 30 ημέρες	38.693	67.449	54.164	34.742	195.048	14.097	22.620	12.152	1.889	50.758
31 - 60 ημέρες		21.120	37.264	17.199	75.583		5.387	7.146	871	13.404
61 - 90 ημέρες		11.409	32.712	15.245	59.366		3.340	8.337	968	12.645
91 - 180 ημέρες			52.707	23.965	76.672			12.055	1.361	13.416
181 - 360 ημέρες			38.526	15.159	53.685			11.808	1.291	13.099
> 360 ημέρες			357.143	329.526	686.669			42.553	7.095	49.648
Σύνολο	719.604	355.964	844.303	727.602	2.647.473	907.941	82.024	116.474	17.053	1.123.492
Αξία εξασφαλίσεων	233.844	99.556	321.417	467.144	1.121.961	2.283	27	12.661	35	15.006



31.12.2019										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις										
Μικρές επιχειρήσεις										
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	457.466	557.649	438.818	141.517	1.595.450	7.988.828	706.796	499.543	272.737	9.467.904
1 - 30 ημέρες	10.463	58.206	32.506	11.304	112.479	171.430	31.386	237.557	21.361	461.734
31 - 60 ημέρες		7.762	27.708	3.452	38.922		94.444	8.186		102.630
61 - 90 ημέρες		3.388	27.508	4.228	35.124		803	10.562		11.365
91 - 180 ημέρες			61.394	9.902	71.296			56.663	4.132	60.795
181 - 360 ημέρες			39.614	5.484	45.098			30.542	343	30.885
> 360 ημέρες			1.009.691	309.291	1.318.982			490.898	41.126	532.024
Σύνολο	467.929	627.005	1.637.239	485.178	3.217.351	8.160.258	833.429	1.333.951	339.699	10.667.337
Αξία εξασφαλίσεων	339.017	423.471	1.361.403	371.665	2.495.556	5.245.037	754.860	1.622.859	255.783	7.878.539

31.12.2019													
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος													
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις													
Μεσαίες επιχειρήσεις													
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Σύνολο
Τρέχουσα	4.260.323	285.975	521.104	64.088	5.131.490	53.501		743	3.033	57.277	47.215	249	47.464
1 - 30 ημέρες	163.033	24.833	127.082	7.449	322.397	182	14			196		181	181
31 - 60 ημέρες		17.416	46.516	10.059	73.991								
61 - 90 ημέρες		8.567	47.878	2.308	58.753								
91 - 180 ημέρες			30.854	2.324	33.178			2		2			
181 - 360 ημέρες			41.881	8.839	50.720								
> 360 ημέρες			501.276	106.930	608.206			403	4	407			
Σύνολο	4.423.356	336.791	1.316.591	201.997	6.278.735	53.683	14	1.148	3.037	57.882	47.215	430	47.645
Αξία εξασφαλίσεων	3.070.036	274.778	1.505.182	226.407	5.076.403	46.506		750		47.256	13.098	454	13.552



31.12.2018									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Καταναλωτικά	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				
		Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις		Στεγαστικά				
					Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα		283.125	18.079	301.204	4.913.254	1.822.090	486.770	441.082	7.663.196
1 - 30 ημέρες		16.094		16.094	476.874	760.918	303.363	293.030	1.834.185
31 - 60 ημέρες						330.532	165.307	122.691	618.530
61 - 90 ημέρες						351.691	382.663	242.758	977.112
91 - 180 ημέρες							270.493	61.097	331.590
181 - 360 ημέρες							273.727	70.782	344.509
> 360 ημέρες	1.152	11		1.163			2.361.908	1.168.697	3.530.605
Σύνολο	1.152	299.230	18.079	318.461	5.390.128	3.265.231	4.244.231	2.400.137	15.299.727
Αξία εξασφαλίσεων	1.152	256.873	665	258.690	4.999.688	2.778.338	4.431.394	2.242.258	14.451.678

31.12.2018										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
	Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	715.855	259.016	212.005	247.760	1.434.636	927.249	37.665	5.687	2.382	972.983
1 - 30 ημέρες	64.382	73.067	44.142	37.345	218.936	17.825	25.489	4.754	1.382	49.450
31 - 60 ημέρες		30.282	46.700	22.314	99.296		7.608	4.085	725	12.418
61 - 90 ημέρες		23.961	39.768	19.072	82.801		5.183	3.906	721	9.810
91 - 180 ημέρες			95.214	34.930	130.144			9.893	1.060	10.953
181 - 360 ημέρες			55.363	37.867	93.230			5.500	544	6.044
> 360 ημέρες			343.875	327.621	671.496			19.429	4.067	23.496
Σύνολο	780.237	386.326	837.067	726.909	2.730.539	945.074	75.945	53.254	10.881	1.085.154
Αξία εξασφαλίσεων	276.873	64.541	342.959	455.478	1.139.851	62.355	1.772	17.345	3.091	84.563



31.12.2018										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις										
Μικρές επιχειρήσεις										
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	418.593	416.523	471.040	102.799	1.408.955	7.340.781	862.230	586.400	263.677	9.053.088
1 - 30 ημέρες	16.639	61.294	20.741	6.123	104.797	225.610	89.643	143.327	10.485	469.065
31 - 60 ημέρες		13.065	27.372	4.092	44.529		152.359	36.828	19.589	208.776
61 - 90 ημέρες		7.301	21.186	3.447	31.934		24.618	152.696	2.305	179.619
91 - 180 ημέρες			49.369	4.076	53.445			44.607	555	45.162
181 - 360 ημέρες			71.279	3.656	74.935			45.127	4.693	49.820
> 360 ημέρες			1.207.285	374.925	1.582.210			523.758	45.810	569.568
Σύνολο	435.232	498.183	1.868.272	499.118	3.300.805	7.566.391	1.128.850	1.532.743	347.114	10.575.098
Αξία εξασφαλίσεων	315.527	326.211	1.500.873	376.607	2.519.218	4.792.109	989.038	1.860.849	355.404	7.997.400

31.12.2018													
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος													
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις													
Δημόσιος τομέας													
Μεσαίες επιχειρήσεις													
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Σύνολο
Τρέχουσα	4.038.178	260.109	546.111	98.752	4.943.150	64.734	27			64.761	59.560	306	59.866
1 - 30 ημέρες	168.580	26.388	176.484	14.694	386.146	226		491		717		239	239
31 - 60 ημέρες		7.467	78.770	2.609	88.846								
61 - 90 ημέρες		16.346	109.293	7.072	132.711								
91 - 180 ημέρες			33.047	1.729	34.776			204		204			
181 - 360 ημέρες			41.709	6.024	47.733				18	18			
> 360 ημέρες			801.736	166.798	968.534			458	1.250	1.708			
Σύνολο	4.206.758	310.310	1.787.150	297.678	6.601.896	64.960	27	1.153	1.268	67.408	59.560	545	60.105
Αξία εξασφαλίσεων	2.871.504	253.995	2.230.165	352.407	5.708.071	64.993		785	3.359	69.137	22.799	578	23.377

**Συμφωνία δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2019 και 2018 των δάνειων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

	31.12.2019													
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα				Σύνολο					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο		
Υπόλοιπο 1.1.2019	7.575.938	4.439.430	12.037.340	5.494.790	12.013.022	1.507.951	7.248.402	1.430.227	22.199.602	19.588.960	5.947.381	19.285.742	6.925.017	51.747.100
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.448.246	(1.425.777)	(22.469)	-	796.708	(788.660)	(8.048)	-	-	2.244.954	(2.214.437)	(30.517)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.331.138)	2.365.296	(1.034.158)	-	(736.029)	81.4213	(78.184)	-	-	(2.067.167)	3.179.509	(1.112.342)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(51.175)	(1.036.173)	1.087.348	-	(219.549)	(237.350)	456.899	-	-	(270.724)	(1.273.523)	1.544.247	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	554.011			42.895	4.155.419			78.273	4.233.692	4.709.430			121.168	4.830.598
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(5.253)	(7.937)	(63.461)	(5.627)	(69.623)	(1.816)	(275.228)	(60.342)	(407.009)	(74.876)	(9.753)	(338.689)	(65.969)	(489.287)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης														
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.582)	(28.167)	(905.109)	(338.273)	(1.273.131)			(113.679)	(855.075)	(1.582)	(28.167)	(1.646.505)	(451.952)	(2.128.206)
Αποπληρωμές, συναλλαγματοκές και λοιπές κινήσεις	(647.483)	(106.969)	93.708	34.662	(3.196.251)	(80.706)	(97.707)	28.691	(3.345.973)	(3.843.734)	(187.675)	(3.999)	63.353	(3.972.055)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	(3.256)	(281)	(56.467)	(3.686)				(293.583)	(1.617.502)	(3.256)	(281)	(1.380.386)	(297.269)	(1.681.192)
Υπόλοιπο 31.12.2019	7.551.720	4.138.463	11.049.390	5.176.802	12.772.573	1.211.622	5.171.408	1.068.656	20.224.259	20.304.293	5.350.085	16.220.798	6.245.458	48.120.634
Προβλέψεις απομείωσης	(30.210)	(296.431)	(4.202.904)	(1.630.785)	(88.061)	(40.958)	(2.519.718)	(523.923)	(3.172.660)	(118.271)	(337.389)	(6.722.622)	(2.154.708)	(9.332.990)
Υπόλοιπο δανείων 31.12.2019	7.501.510	3.842.032	6.846.486	3.546.017	12.684.512	1.170.664	2.651.690	544.733	17.051.599	20.186.022	5.012.696	9.498.176	4.090.750	38.787.644



	31.12.2018														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις							Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα							
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	
Υπόλοιπο 1.1.2018	7.795.832	5.013.014	12.932.264	6.134.968	31.876.078	9.598.420	3.394.152	9.063.845	1.691.625	23.748.042	17.394.252	8.407.166	21.996.109	7.826.593	55.624.120
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.382.820	(1.347.277)	(35.543)	-	-	2.857.840	(2.797.943)	(59.897)	-	-	4.240.660	(4.145.220)	(95.440)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.339.245)	2.328.141	(988.896)	-	-	(1.414.219)	1.644.840	(230.621)	-	-	(2.753.464)	3.972.981	(1.219.517)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(64.737)	(1.378.544)	1.443.281	-	-	(172.711)	(288.962)	461.673	-	-	(237.448)	(1.667.506)	1.904.954	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	437.346	-	-	22.770	460.116	3.872.440	-	1.652	313.127	4.187.219	4.309.786	-	1.652	335.897	4.647.335
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(2.554)	(3.312)	(18.539)	(2.380)	(26.785)	(16.886)	(11.969)	(353.501)	(2.978)	(385.334)	(19.440)	(15.281)	(372.040)	(5.358)	(412.119)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(4.139)	(25.667)	(47.170)	(15.411)	(92.387)	(1.144)	(49)	(14.436)	(186)	(15.815)	(5.283)	(25.716)	(61.606)	(15.597)	(108.202)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χροίση για αποσβέσεις	(1.343)	(10.631)	(791.357)	(277.207)	(1.080.538)	(88)	-	(711.646)	(356.740)	(1.068.474)	(1.431)	(10.631)	(1.503.003)	(633.947)	(2.149.012)
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές και λοιπές κινήσεις	(627.694)	(135.173)	187.274	57.923	(517.670)	(2.707.225)	(432.118)	(174.607)	(9.041)	(3.322.991)	(3.334.919)	(567.291)	12.667	48.882	(3.840.661)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	(348)	(1.121)	(643.974)	(425.873)	(1.071.316)	(3.405)	-	(734.060)	(205.580)	(943.045)	(3.753)	(1.121)	(1.378.034)	(631.453)	(2.014.361)
Υπόλοιπο 31.12.2018	7.575.938	4.439.430	12.037.340	5.494.790	29.547.498	12.013.022	1.507.951	7.248.402	1.430.227	22.199.602	19.588.960	5.947.381	19.285.742	6.925.017	51.747.100
Προβλέψεις απομειώσεως	(25.267)	(213.745)	(5.034.516)	(1.857.745)	(7.131.273)	(115.353)	(68.219)	(3.927.356)	(784.167)	(4.895.095)	(140.620)	(281.964)	(896.187)	(2.641.912)	(12.026.368)
Υπόλοιπο δανείων 31.12.2018	7.550.671	4.225.685	7.002.824	3.637.045	22.416.225	11.897.669	1.439.732	3.321.046	646.060	17.304.507	19.448.340	5.665.417	10.323.870	4.283.105	39.720.732

Στο κονδύλι «Αποπληρωμές, συναλλαγματικές και λοιπές κινήσεις» της κίνησης της χρήσης 2019 των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνεται ποσό € 1.2.735 (31.12.2018: € 87.128) που αφορά σε δάνεια για τα οποία ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

Συμφωνία των προβλέψεων απομείωσης δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2019 και 2018 της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο ΚΟΣΤΟΣ:

	31.12.2019												
	Προβλέψεις απομείωσης						Σύνολο						
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα			Σύνολο			Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)			
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2019													
Υπόλοιπο 1.1.2019	25.267	213.745	5.034.516	7.131.273	115.353	68.219	3.927.356	4.895.095	140.620	281.964	8.961.872	2.641.912	12.026.368
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	60.851	(54.101)	(6.750)	-	23.533	(21.822)	(1.711)	-	84.384	(75.923)	(8.461)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(11.214)	188.614	(177.400)	-	(7.530)	16.027	(8.497)	-	(18.744)	204.641	(185.897)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(525)	(89.216)	89.741	-	(5.708)	(15.442)	21.150	-	(6.233)	(104.658)	110.891	-	-
Επανεξιμηση αναμεινόμενων πιστωτικών ζημιών (α)	(49.253)	9.621	96.771	(4.658)	(17.064)	(1.006)	91.486	(1.154)	(66.317)	8.615	188.257	(5.812)	124.743
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	3.798			(6.031)	24.295			(3.279)	28.093			(9.310)	18.783
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	7.052	56.417	1.36.499	1.36.665	(41.516)	(9.227)	264.656	50.173	(34.464)	47.190	401.155	186.838	600.719
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(38.403)	66.038	233.270	386.881	(34.285)	(10.233)	356.142	45.740	(72.688)	55.805	589.412	171.716	744.245
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(23)	(230)	(10.974)	(2.365)	(329)	(34)	(1.25.043)	(10.914)	(352)	(264)	(136.017)	(13.279)	(149.912)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.582)	(28.167)	(905.109)	(338.273)			(741.396)	(113.679)	(1.582)	(28.167)	(1.646.505)	(451.952)	(2.128.206)
Συναλλαγματικές διαφορές / λοιπές κινήσεις	(1.874)	(55)	18.760	19.203	(2.973)	4.243	(8.074)	4.812	(4.847)	4.188	10.686	24.015	34.042
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			(33.419)	(28.912)			(62.331)	13.373			23.257	(15.539)	7.718
Μεταφορά προβλέψεων απομείωσης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(2.287)	(197)	(39.731)	(2.589)	(44.804)		(956.885)	(199.576)	(2.287)	(197)	(996.616)	(202.165)	(1.201.265)
Υπόλοιπο 31.12.2019	30.210	296.431	4.202.904	6.160.330	88.061	40.958	2.519.718	523.923	118.271	337.389	6.722.622	2.154.708	9.332.990



Στον παραπάνω πίνακα που απεικονίζει τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για τη χρήση 2019, στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης δανείων» δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 77.427 το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δανείων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους.

Κατά τη χρήση 2019, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κίνδυνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις:

- Μεταφορά σε Στάδιο (Stage) 1 δανείων συνολικού ύψους € 2.244.954 από Στάδιο (Stage) 2 και Στάδιο (Stage) 3 λόγω βελτίωσης της πιστοληπτικής τους ικανότητας συγκριτικά με την αρχική τους αναγνώριση και βελτίωσης των μακροοικονομικών μεγεθών για τα δάνεια που παρέμειναν σε Στάδιο (Stage) 1.
- Οι ζημιές απομείωσης των δανείων που κατατάσσονται στο Στάδιο (Stage) 3 επηρεάστηκαν από:
 - την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο των συναλλαγών πωλήσεων δανείων βάσει του Επιχειρησιακού Σχεδίου και
 - την περαιτέρω επιδείνωση του χαρτοφυλακίου λόγω παραμονής στο Στάδιο (Stage) 3.
- Τέλος, οι συνολικές απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2019 ανέρχονται σε € 2.128.206, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2019 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 1.994.697.



31.12.2018															
Προβλέψεις απομείωσης															
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα						Σύνολο		
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2018															
Υπόλοιπο 1.1.2018	21.562	419.891	5.449.434	2.444.767	8.335.654	101.141	193.478	4.616.056	1.070.848	5.981.523	122.703	613.369	10.065.490	3.515.615	14.317.177
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	115.545	(109.377)	(6.168)	-	-	-146.613	(120.101)	(26.512)	-	-	262.158	(229.478)	(32.680)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(9.359)	232.224	(22.865)	-	-	(15.785)	57.210	(41.425)	-	-	(25.144)	289.434	(264.290)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(524)	(193.107)	193.631	-	-	(8.908)	(21.009)	29.917	-	-	(9.432)	(214.116)	223.548	-	-
Επανεκτίμηση αναμειγμένων πιστωτικών ζημιών (α)	(74.037)	8.884	59.036	(16.902)	(23.019)	(59.754)	(2.202)	110.323	(1.551)	468.16	(133.791)	6.682	169.359	(18.453)	23.797
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	3.721			6.145	9.866	28.381			2.859	31.240	32.102			9.004	41.106
Άλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(29.419)	(1.288.75)	964.169	277.264	1.083.139	(81.930)	(39.791)	611.442	22.285	5.12.006	(1.111.349)	(168.666)	1.575.611	299.549	1.595.145
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(99.735)	(119.991)	1.023.205	266.507	1.069.986	(113.303)	(41.993)	721.765	23.593	590.062	(213.038)	(161.984)	1.744.970	290.100	1.660.048
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(17)	(98)	(5.645)	(1.281)	(7.041)	25	(2.348)	(188.195)	2.847	(187.671)	8	(2.446)	(193.840)	1.566	(194.712)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.343)	(10.631)	(791.357)	(277.207)	(1.080.538)	(88)		(711.646)	(356.740)	(1.068.474)	(1.431)	(10.631)	(1.503.003)	(633.947)	(2.149.012)
Συναλλαγματικές διαφορές / λοιπές κινήσεις	(846)	(4.517)	32.698	4.623	31.958	5.808	2.982	(36.140)	156.426	129.076	4.962	(1.535)	(3.442)	161.049	161.034
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			(3.205.4)	(175.938)	(207.992)			94.658	17.612	112.270			62.604	(158.326)	(95.722)
Μεταφορά προβλέμων απομείωσης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(16)	(649)	(606.363)	(403.726)	(1.010.754)	(150)		(531.122)	(130.419)	(661.691)	(166)	(649)	(1.137.485)	(534.145)	(1.672.445)
Υπόλοιπο 31.12.2018	25.267	213.745	5.034.516	1.857.745	7.131.273	115.353	68.219	3.927.356	784.167	4.895.095	140.620	281.964	8.961.872	2.641.912	12.026.368

Στο κονδύλι «Συναλλαγματικές διαφορές/λοιπές κινήσεις» της κίνησης της πρόβλεψης απομείωσης της χρήσης 2019 των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνεται ποσό € 12.166 (31.12.2018: € 62.955) που αφορά σε απομειώσεις δανείων για τα οποία ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.



Κατά τη χρήση 2018, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κίνδυνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις:

- Στα δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και προς δημόσιο τομέα μεταφέρθηκαν δάνεια ύψους € 2.857.841 από Στάδιο (Stage) 2 ή Στάδιο (Stage) 3 σε Στάδιο (Stage) 1 λόγω βελτίωσης της πιστοληπτικής τους ικανότητας συγκριτικά με την αρχική αναγνώριση.
- Οι ζημιές απομείωσης των δανείων που κατατάσσονται στο Στάδιο (Stage) 3 επηρεάστηκαν από:
 - την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο των συναλλαγών πωλήσεων δανείων βάσει του Επιχειρησιακού Σχεδίου και
 - την περαιτέρω επιδείνωση του χαρτοφυλακίου λόγω παραμονής στο Στάδιο (Stage) 3.
- Τέλος, οι συνολικές απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2018 ανέρχονται σε € 2.149.012, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2018 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 1.890.707.

Συμφωνία των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Η κίνηση των εγγυητικών επιστολών, των ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2019 και 2018 στους πίνακες που ακολουθούν:

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	6.302.999	291.079	339.479	2.163	6.935.720
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	272.547	(264.389)	(8.158)		
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(120.106)	129.111	(9.005)		
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(23.789)	(8.038)	31.827		
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	480.418				480.418
Αποπληρωμές, συναλαγματικές και λοιπές κινήσεις	82.955	(20.725)	(8.085)	(1.108)	53.037
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.995.024	127.038	346.058	1.055	7.469.175
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(16.026)	(2.289)	(75.118)	(7)	(93.440)
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.978.998	124.749	270.940	1.048	7.375.735

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	5.677.931	606.954	425.800	3.158	6.713.843
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	828.431	(809.023)	(19.408)		
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(592.495)	598.620	(6.125)		
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(18.789)	(22.302)	41.091		
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	395.524				395.524
Αποπληρωμές, συναλαγματικές και λοιπές κινήσεις	12.397	(83.170)	(101.879)	(955)	(173.647)
Υπόλοιπο 31.12.2018	6.302.999	291.079	339.479	2.163	6.935.720
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(15.176)	(3.815)	(73.069)	(161)	(92.221)
Υπόλοιπο 31.12.2018	6.287.823	287.264	266.410	2.002	6.843.499



Συμφωνία των προβλέψεων απομείωσης των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων για τις χρήσεις 2019 και 2018 παρουσιάζεται στους πίνακες που ακολουθούν:

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές χρήσης 1.1. 31.12.2019					
Υπόλοιπο 1.1.2019	15.176	3.815	73.069	161	92.221
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	2.893	(2.390)	(503)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(529)	582	(53)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(295)	(335)	630		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(2.819)	1.209	8.376		6.766
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	1.528				1.528
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	190	(633)	(6.445)	(155)	(7.043)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	(1.101)	576	1.931	(155)	1.251
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(118)	41	44	1	(32)
Υπόλοιπο 31.12.2019	16.026	2.289	75.118	7	93.440

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	9.798	5.609	94.690	1	110.098
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	6.878	(5.169)	(1.710)	1	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(691)	1.020	(329)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(259)	(580)	839		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(2.742)	2.259	8.056	3	7.576
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	1.240				1.240
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	1.320	237	(28.485)	156	(26.772)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	(182)	2.496	(20.429)	159	(17.956)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(368)	439	8		79
Υπόλοιπο 31.12.2018	15.176	3.815	73.069	161	92.221



Απαιτήσεις κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα του Ομίλου και περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από προμήθειες εγγυητικών επιστολών, απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών και λοιπές απαιτήσεις από τραπεζικές εργασίες. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο, πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

Ο συντελεστής αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς που εφαρμόζεται από τον Όμιλο, προσδιορίστηκε με βάση την εκτίμηση για την αναμενόμενη ζημιά που συνεπάγεται ο χρόνος παραμονής σε εκκρεμότητα των εν λόγω κονδυλίων που από τη φύση τους είναι εν γένει βραχυπρόθεσμα.

Οι απαιτήσεις κατά πελατών την 31.12.2019 ανήλθαν σε € 212.500 (31.12.2018: € 220.989), ενώ για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο έχει σχηματιστεί την 31.12.2019 πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 41.011 (31.12.2018: € 31.862).

Ακολουθεί συμφωνία των απαιτήσεων κατά πελατών για τις χρήσεις 2019 και 2018:

Υπόλοιπο 1.1.2019	220.989
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές και λοιπές κινήσεις	(8.489)
Υπόλοιπο 31.12.2019	212.500
Πρόβλεψη απομείωσης	(41.011)
Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών 31.12.2019	171.489

Υπόλοιπο 1.1.2018	235.047
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές και λοιπές κινήσεις	(14.058)
Υπόλοιπο 31.12.2018	220.989
Πρόβλεψη απομείωσης	(31.862)
Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών 31.12.2018	189.127

Η συμφωνία των προβλέψεων απομείωσης παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2019 και 2018 στους κάτωθι πίνακες:

Υπόλοιπο 1.1.2019	31.862
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων	7.883
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	1.266
Υπόλοιπο 31.12.2019	41.011

Υπόλοιπο 1.1.2018	30.148
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων	15.218
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	(13.504)
Υπόλοιπο 31.12.2018	31.862

**ΛΗΦΘΕΙΣΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ**

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση του Ομίλου, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και οι εγγυήσεις που λαμβάνονται για τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο δανείων κατά πελατών συνοψίζονται ως κάτωθι:

Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31.12.2019										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	-	450	450	-	16.548.539	212.248	821.491	17.582.278	3.854.193
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	65.173	796	199.655	265.624	13.769	6.433.329	1.242.205	5.279.408	12.954.942	4.212.265
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	512	11.911	48.385	60.808	46.617
Σύνολο	65.173	796	200.105	266.074	13.769	22.982.380	1.466.364	6.149.284	30.598.028	8.113.075

31.12.2018										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			1.152	1.152		17.205.081	184.570	805.659	18.195.310	4.463.669
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	78.920	870	177.748	257.538	17.918	7.198.157	1.543.812	4.963.502	13.705.471	4.940.737
Δημόσιος τομέας						522	20.953	71.039	92.514	37.185
Σύνολο	78.920	870	178.900	258.690	17.918	24.403.760	1.749.335	5.840.200	31.993.295	9.441.591

Δεν υφίστανται περιπτώσεις μεταβίβασης ή επανεκχώρησης εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί από πιστούχους για τις οποίες έχει αναγνωριστεί υποχρέωση επιστροφής τους.



Δείκτης Δανείου προς Αξία Εξασφάλισης (LTV)

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των δανείων απεικονίζει τη σχέση του δανείου και της αξίας του ακινήτου που κατέχεται ως εξασφάλιση.

Παρακάτω απεικονίζεται ο δείκτης για το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο δανείων.

	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	
	31.12.2019	31.12.2018
< 50%	1.423.102	1.307.223
50% - 70%	1.830.065	1.772.974
71% - 80%	1.196.086	1.174.578
81% - 90%	1.169.719	1.242.447
91% - 100%	3.140.359	3.398.944
101% - 120%	1.943.351	2.085.857
121% - 150%	2.021.248	2.073.477
> 150%	4.749.789	5.505.021
Συνολική αξία δανείων	17.473.719	18.560.521
Απλός μέσος όρος του Δείκτη (%)	86	88

**ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ****Πολιτική για διάθεση ανακτηθέντων στοιχείων**

Εντός του 2018 ο Όμιλος δημιούργησε ένα νέο πλαίσιο διακυβέρνησης επί μη-ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων με τη σύσταση δύο νέων Επιτροπών και την ανάθεση σε διαφορετική Εταιρία του Ομίλου της διαχείρισης του συνόλου των ανακτηθέντων ακινήτων ιδιοκτησίας της Τράπεζας και θυγατρικών Εταιριών της. Όταν ο Όμιλος αποκτά την κυριότητα ακινήτων στο πλαίσιο διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), η εν λόγω Εταιρία επιλαμβάνεται της παρακολούθησης της διαδικασίας ανάκτησης ακινήτων (asset on-boarding), καθορίζει τη βέλτιστη στρατηγική διαχείρισης για κάθε ανακτηθέν ακίνητο και κατόπιν τούτου τα αναθέτει προς διαχείριση σε κατάλληλα κανάλια διαχείρισης τα οποία δύναται να βρίσκονται εντός ή εκτός του Ομίλου.

Ανάλογα με την καθορισμένη στρατηγική το ακίνητο ταξινομείται στην κατάλληλη κατηγορία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης. Η διαδικασία ταξινόμησης επαναλαμβάνεται περιοδικά έτσι ώστε η θέση κάθε ακινήτου να επικαιροποιείται με βάση την τρέχουσα, κάθε φορά, κατάσταση του ακινήτου. Τέλος, υπάρχει συνεχής εποπτεία και συντονισμός των συνεργαζομένων καναλιών διαχείρισης όσον αφορά την υλοποίηση των καθορισμένων στρατηγικών όπως και την προώθηση/πώληση των ανακτηθέντων ακινήτων σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική του Ομίλου, καθώς και παρακολούθηση της απόδοσής τους μέσω κατάλληλων δεικτών απόδοσης (KPIs).

Ανάκτηση εξασφαλίσεων

	31.12.2019						
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσης		
	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2019	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2019	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2019	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης 2019	Καθαρή Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2019	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	1.042.464	219.345	228.154	11.097	814.310	152.114	17.094
Λοιπές Εξασφαλίσεις	4.778	569			4.778	3.254	12

	31.12.2018						
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσης		
	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2018	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2018	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2018	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης 2019	Καθαρή Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2018	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	1.018.179	118.917	219.753	37.239	798.426	50.659	1.229
Λοιπές Εξασφαλίσεις	8.569	7.223	71		8.498	1.680	188

Στην καθαρή αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων της 31.12.2019, περιλαμβάνεται ποσό € 64.673 (31.12.2018: € 130.681) που αφορά σε ακίνητα που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση του Ομίλου.



Δάνεια και αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κίνδυνου ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

Ελλάδα									
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Καθαρή αξία
Ιδιότητες και μικρές επιχειρήσεις	450	5.864.421	3.737.542	9.525.648	4.910.637	24.038.248	5.230.788	18.807.460	18.807.460
Στεγαστικά	-	4.004.188	2.549.525	4.858.806	2.806.693	14.219.212	1.947.547	12.271.665	12.271.665
Καταναλωτικά	450	510.795	381.229	1.690.310	1.179.630	3.761.964	1.486.883	2.275.081	2.275.081
Πιστωτικές κάρτες	-	894.235	113.536	229.291	46.585	1.283.647	193.860	1.089.787	1.089.787
Μικρές επιχειρήσεις	-	452.203	693.252	2.747.241	877.729	4.773.425	1.602.498	3.170.927	3.170.927
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	122.238	9.466.749	575.966	4.145.249	759.704	14.947.668	2.452.181	12.495.487	12.495.487
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	78.592	4.089	4.196	4.796	91.673	7.027	84.646	84.646
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	15.961	3.648.355	83.064	1.206.711	232.790	5.170.920	752.516	4.418.404	4.418.404
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	52.125	1.382.757	186.976	637.896	91.983	2.299.612	400.809	1.898.803	1.898.803
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	5.123	1.769.639	51.060	1.509.281	195.600	3.525.580	885.019	2.640.561	2.640.561
Μεταφορικές	-	318.091	5.187	68.792	26.026	418.096	43.072	375.024	375.024
Ναυτιλία	48.442	31.935	18.520	11.049	25.075	86.579	3.484	83.095	83.095
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	1.265.991	115.903	325.967	30.774	1.738.635	113.303	1.625.332	1.625.332
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	587	971.389	111.167	381.357	152.660	1.616.573	246.951	1.369.622	1.369.622
Δημόσιος Τομέας	-	53.839	14	1.799	3.088	58.740	858	57.882	57.882
Σύνολο	122.688	15.385.009	4.313.522	13.672.696	5.673.429	39.044.656	7.683.827	31.360.829	31.360.829

Λοιπές Χώρες									
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Καθαρή αξία
Ιδιότητες και μικρές επιχειρήσεις	-	1.667.299	400.921	1.523.742	266.165	3.858.127	929.542	2.928.585	2.928.585
Στεγαστικά	-	1.406.685	328.403	1.308.805	210.614	3.254.507	778.443	2.476.064	2.476.064
Καταναλωτικά	-	218.417	60.718	169.865	46.728	495.728	123.336	372.392	372.392
Πιστωτικές κάρτες	-	26.721	4.335	8.435	22	40.283	6.578	33.705	33.705
Μικρές επιχειρήσεις	-	15.476	6.695	36.637	8.801	67.609	21.185	46.424	46.424
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	184.448	3.204.528	635.188	1.024.360	305.864	5.169.940	719.355	4.450.585	4.450.585
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	93.511	16.823	6.489	1.341	118.164	5.103	113.061	113.061
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	8.887	1.990.111	29.883	38.504	1.680	269.078	25.040	244.038	244.038
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	18.859	862.262	240.852	720.650	207.982	2.031.746	472.097	1.559.649	1.559.649
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	-	232.042	51.791	118.449	15.275	417.557	69.374	348.183	348.183
Μεταφορικές	31.872	1.47.750	89.781	8.407	161	246.099	6.481	239.618	239.618
Ναυτιλία	124.830	1.492.343	138.543	29.955	9.046	1.669.887	33.936	1.635.951	1.635.951
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	60.484	22.355	34.996	40.338	158.173	26.091	132.082	132.082
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	-	117.125	45.160	66.910	30.041	259.236	81.233	178.003	178.003
Δημόσιος Τομέας	-	47.457	454	-	-	47.911	266	47.645	47.645
Σύνολο	184.448	4.919.284	1.036.563	2.548.102	572.029	9.075.978	1.649.163	7.426.815	7.426.815



31.12.2018								
Ελλάδα								
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος								
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.152	6.003.533	4.014.458	10.278.853	5.228.268	25.525.132	6.009.255	19.515.877
Στεγαστικά		4.083.865	2.978.267	5.130.771	2.975.809	15.168.712	2.312.728	12.855.984
Καταναλωτικά	1.152	563.850	379.260	1.737.594	1.244.239	3.924.943	1.569.476	2.355.467
Πιστωτικές κάρτες		932.401	97.500	235.473	53.619	1.318.993	265.414	1.053.579
Μικρές επιχειρήσεις		423.437	559.431	3.175.015	954.601	5.112.484	1.861.637	3.250.847
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	145.418	9.179.039	673.429	5.659.699	1.095.369	16.607.536	3.810.153	12.797.383
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	51.444	316.722	10.674	3.895	4.705	335.996	8.454	327.542
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	16.232	3.576.827	46.867	1.621.369	349.173	5.594.236	1.134.598	4.459.638
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	1.991	983.330	322.857	875.235	191.584	2.373.006	650.859	1.722.147
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	9.205	1.923.316	96.075	1.987.633	302.335	4.309.359	1.276.994	3.032.365
Μεταφορικές		241.895	4.329	118.546	2.580	367.350	63.715	303.635
Ναυτιλία		46.368	15.133	14.606	26.601	102.708	3.871	98.837
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές		1.113.721	125.507	353.470	37.224	1.629.922	156.001	1.473.921
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	10.431	976.860	51.987	684.945	181.167	1.894.959	515.661	1.379.298
Δημόσιος Τομέας	146.570	15.247.700	4.687.916	15.940.383	3.412	70.380	2.972	67.408
Σύνολο					6.327.049	42.203.048	9.822.380	32.380.668

31.12.2018								
Λοιπές Χώρες								
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος								
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	1.572.385	424.972	1.758.487	266.522	4.022.366	1.122.018	2.900.348
Στεγαστικά		1.309.515	348.604	1.523.683	210.008	3.391.810	948.067	2.443.743
Καταναλωτικά		222.711	65.434	185.807	46.038	519.990	144.918	375.072
Πιστωτικές κάρτες		25.970	4.231	8.299	34	38.534	6.959	31.575
Μικρές επιχειρήσεις		14.189	6.703	40.698	10.442	72.032	22.074	49.958
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	171.891	2.709.049	833.915	1.586.872	331.446	5.461.282	1.081.671	4.379.611
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		100.922	6.907	22.931	1.316	132.076	9.520	122.556
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	8.317	172.945	54.012	53.435	12.664	293.056	39.159	253.897
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	21.450	764.399	273.543	1.138.957	215.082	2.391.981	780.529	1.611.452
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο		204.301	92.492	95.069	19.128	410.990	64.098	346.892
Μεταφορικές	33.539	101.746	95.678	9.448	213	205.085	7.067	198.018
Ναυτιλία	108.585	1.138.943	217.467	108.803	8.709	1.473.922	56.336	1.417.586
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές		100.994	31.534	55.555	41.282	229.365	31.680	197.685
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι		1.24.799	64.282	102.674	33.052	324.807	93.282	231.525
Δημόσιος Τομέας	171.891	4.341.260	1.259.465	3.345.359	597.968	9.544.052	2.203.988	7.340.064
Σύνολο					9.924.017	47.747.100	12.026.368	35.720.732

**Ανάλυση εσόδων από τόκους δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν το έσοδο από τόκους δανείων για τις χρήσεις 2019 και 2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages).

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων.

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομείωσης, ενώ για τα δάνεια που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομείωσης.

	31.12.2019					
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο Εσόδων από τόκους	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	316.959	149.760	330.044	139.914	936.677	65
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	531.659	57.613	128.302	33.574	751.148	13.386
Δημόσιος τομέας	1.429	38	67	24	1.558	
Σύνολο εσόδων από τόκους	850.047	207.411	458.413	173.512	1.689.383	13.451

	31.12.2018					
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο Εσόδων από τόκους	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	389.621	257.294	383.117	151.037	1.181.069	76
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	440.958	141.712	153.428	28.463	764.561	13.204
Δημόσιος τομέας	2.716	159	43	-	2.918	-
Σύνολο εσόδων από τόκους	833.295	399.165	536.588	179.500	1.948.548	13.280

**ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ**

Οι ρυθμίσεις δανείων πραγματοποιούνται με τροποποίηση των αρχικών συμβατικών όρων και περιλαμβάνουν μεταβολές όπως:

- Επέκταση της διάρκειας της πιστοδότησης
- Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου
- Χορήγηση περιόδου χάριτος ως προς το κεφάλαιο ή/και τους τόκους
- Μειώσεις επιτοκίων

Κατά κανόνα οι ρυθμίσεις που πραγματοποιούνται περιλαμβάνουν συνδυασμό των ανωτέρω μεταβολών των συμβατικών όρων.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος, στα πλαίσια αναδιαπραγμάτευσης των όρων δανείων που έχει χορηγήσει, έχει συμμετάσχει σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων των πιστούχων. Κατά την 31.12.2019 ο Όμιλος είχε στο χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων και στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού μετοχές εύλογης αξίας € 4.730 (31.12.2018: € 30.149) που προήλθαν από αντίστοιχες συναλλαγές. Οι μετοχές που είχαν ταξινομηθεί στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού κατά την προηγούμενη χρήση αφορούν στις εταιρίες Ιχθυοτροφεία Σελόντα Α.Ε.Γ.Ε., Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειας Α.Ε., και Unisoft Α.Ε και πωλήθηκαν εντός του 2019 ενώ κατά την τρέχουσα χρήση η μετοχή της «Forthnet» ταξινομήθηκε στην εν λόγω κατηγορία. (σημείωση 48).

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων ανά είδος ρύθμισης

31.12.2019			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		132.422	132.422
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών		3.473.931	3.473.931
Παροχή περιόδου χάριτος	857	443.328	444.185
Επέκταση διάρκειας δανείου	66.317	4.807.104	4.873.421
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων		1.980.100	1.980.100
Διαγραφή μέρους του χρέους	48.442	989.415	1.037.857
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		21.221	21.221
Λοιπά	7.739	618.119	625.858
Συνολική καθαρή αξία	123.355	12.465.640	12.588.995

31.12.2018			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		196.973	196.973
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	14	5.302.947	5.302.961
Παροχή περιόδου χάριτος	2.242	511.164	513.406
Επέκταση διάρκειας δανείου	3.144	3.934.035	3.937.179
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	3.959	2.034.745	2.038.704
Διαγραφή μέρους του χρέους	56.117	565.534	621.651
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		47.558	47.558
Λοιπά	11.202	652.900	664.102
Συνολική καθαρή αξία	76.678	13.245.856	13.322.534



Ρυθμισμένα δάνεια ανά κατηγορία

31.12.2019			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις		9.762.583	9.762.583
Στεγαστικά		6.548.619	6.548.619
Καταναλωτικά		1.479.362	1.479.362
Πιστωτικές κάρτες		118.419	118.419
Μικρές Επιχειρήσεις		1.616.183	1.616.183
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	123.355	2.699.278	2.822.633
Μεγάλες επιχειρήσεις	117.646	1.711.136	1.828.782
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.709	988.142	993.851
Δημόσιος τομέας		3.779	3.779
Ελλάδα		3.779	3.779
Συνολική καθαρή αξία	123.355	12.465.640	12.588.995

31.12.2018			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές Επιχειρήσεις	-	10.098.932	10.098.932
Στεγαστικά		7.014.414	7.014.414
Καταναλωτικά		1.484.669	1.484.669
Πιστωτικές κάρτες		51.587	51.587
Μικρές Επιχειρήσεις		1.548.262	1.548.262
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	76.678	3.146.388	3.223.066
Μεγάλες επιχειρήσεις	66.916	1.860.365	1.927.281
Μεσαίες επιχειρήσεις	9.762	1.286.023	1.295.785
Δημόσιος τομέας	-	536	536
Ελλάδα		536	536
Συνολική καθαρή αξία	76.678	13.245.856	13.322.534

Ρυθμισμένα δάνεια ανά γεωγραφική περιοχή

31.12.2019			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	54.151	11.123.400	11.177.551
Λοιπές χώρες	69.204	1.342.240	1.411.444
Συνολική καθαρή αξία	123.355	12.465.640	12.588.995

31.12.2018			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	67.123	11.585.455	11.652.578
Λοιπές χώρες	9.555	1.660.401	1.669.956
Συνολική καθαρή αξία	76.678	13.245.856	13.322.534



Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2019		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	149.695	107.971	72
Χωρίς καθυστέρηση	157.441	15.384	10
Συνολική καθαρή αξία	307.136	123.355	40
Αξία εξασφαλίσεων	266.074	116.924	44
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	20.304.293		
Στάδιο (Stage) 2	5.350.085	3.686.868	69
Στάδιο (Stage) 3	16.220.798	9.730.532	60
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	6.245.458	3.816.663	61
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	48.120.634	17.234.063	36
Στάδιο (Stage) 1 - Πρόβλεψη απομείωσης	(118.271)		
Στάδιο (Stage) 2 - Πρόβλεψη απομείωσης	(337.389)	(237.645)	70
Στάδιο (Stage) 3 - Πρόβλεψη απομείωσης	(6.722.622)	(3.459.093)	51
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	(2.154.708)	(1.071.685)	50
Συνολική καθαρή αξία	38.787.644	12.465.640	32
Αξία εξασφαλίσεων	30.598.028	10.520.136	34

	31.12.2018		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	17.257	1.246	7
Χωρίς καθυστέρηση	301.204	75.432	25
Συνολική καθαρή αξία	318.461	76.678	24
Αξία εξασφαλίσεων	258.690	63.496	25
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	19.588.960		
Στάδιο (Stage) 2	5.947.381	4.527.511	76
Στάδιο (Stage) 3	19.285.742	10.547.829	55
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	6.925.017	3.882.527	56
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	51.747.100	18.957.867	37
Στάδιο (Stage) 1 - Πρόβλεψη απομείωσης	(140.620)		
Στάδιο (Stage) 2 - Πρόβλεψη απομείωσης	(281.964)	(214.031)	76
Στάδιο (Stage) 3 - Πρόβλεψη απομείωσης	(8.961.872)	(4.306.337)	48
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	(2.641.912)	(1.191.643)	45
Συνολική καθαρή αξία	39.720.732	13.245.856	33
Αξία εξασφαλίσεων	31.993.295	11.214.013	35



Συμφωνία της καθαρής αξίας των ρυθμισμένων δανείων

31.12.2019			
	Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	76.678	13.245.856	13.322.534
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης	73.952	1.480.362	1.554.314
Έσοδα από τόκους	3.819	459.042	462.861
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(7.591)	(669.200)	(676.791)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης		(1.372.071)	(1.372.071)
Ζημιά απομείωσης		(359.018)	(359.018)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων		(24.982)	(24.982)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(23.503)		(23.503)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(187.586)	(187.586)
Λοιπές κινήσεις		(106.763)	(106.763)
Σύνολο 31.12.2019	123.355	12.465.640	12.588.995

31.12.2018			
	Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	237.172	13.270.809	13.507.981
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης		1.816.321	1.816.321
Έσοδα από τόκους	5.426	502.810	508.236
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(8.631)	(664.630)	(673.261)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης	(93.131)	(820.293)	(913.424)
Ζημιά απομείωσης		(609.765)	(609.765)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων		(4.943)	(4.943)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(41.309)		(41.309)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(25.645)	(147.833)	(173.478)
Λοιπές κινήσεις	2.796	(96.620)	(93.824)
Σύνολο 31.12.2018	76.678	13.245.856	13.322.534

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ****Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (Stage) και πιστωτική διαβάθμιση.

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA					-
AA+ to AA					-
A+ to A					-
BBB+ to BBB	669.736				669.736
Υποδεέστερα από BBB	920.200				920.200
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.589.936	-	-	-	1.589.936
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					-
Λογιστική αξία	1.589.936	-	-	-	1.589.936
Αξία εξασφαλίσεων					-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					-
AA+ to AA	782.586				782.586
A+ to A	1.680.493				1.680.493
BBB+ to BBB	793.057				793.057
Υποδεέστερα από BBB	25.519				25.519
Μη διαβαθμισμένα	51.166		69.961		121.126
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	3.332.821	-	69.961	-	3.402.782
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(131)		(69.961)		(70.092)
Λογιστική αξία	3.332.690	-	-	-	3.332.690
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	47.408				47.408
AA+ to AA	571.944				571.944
A+ to A	243.567				243.567
BBB+ to BBB	1.991.455				1.991.455
Υποδεέστερα από BBB	4.477.414				4.477.414
Μη διαβαθμισμένα	159.912	1.302			161.214
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	7.491.700	1.302	-	-	7.493.002
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(25.774)	(64)			(25.838)
Λογιστική αξία	7.465.926	1.238	-	-	7.467.164
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος					
AAA					-
AA+ to AA					-
A+ to A					-
BBB+ to BBB					-
Υποδεέστερα από BBB	1.078.143				1.078.143
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)				(7.413)
Λογιστική αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730
Αξία εξασφαλίσεων					-



31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA	93.000				93.000
AA+ to AA-					-
A+ to A-					-
BBB+ to BBB-	513.698				513.698
Υποδεέστερα από BBB-	907.340				907.340
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.514.038	-	-	-	1.514.038
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(92)				(92)
Λογιστική αξία	1.513.946	-	-	-	1.513.946
Αξία εξασφαλίσεων					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					-
AA+ to AA-	653.360				653.360
A+ to A-	879.012				879.012
BBB+ to BBB-	820.537				820.537
Υποδεέστερα από BBB-	78.888				78.888
Μη διαβαθμισμένα	68.859		69.961		138.820
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.500.656	-	69.961	-	2.570.617
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(164)		(69.961)		(70.125)
Λογιστική αξία	2.500.492	-	-	-	2.500.492
Αξία εξασφαλίσεων					
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	111.789				111.789
AA+ to AA-	1.151.935				1.151.935
A+ to A-	190.895				190.895
BBB+ to BBB-	1.016.894				1.016.894
Υποδεέστερα από BBB-	4.352.641	9.157			4.361.798
Μη διαβαθμισμένα	80.217				80.217
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	6.904.371	9.157			6.913.528
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(57.233)	(241)			(57.474)
Λογιστική αξία	6.847.138	8.916			6.856.054
Αξία εξασφαλίσεων					



Εμπορικό χαρτοφυλάκιο - Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού - Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανά πιστωτική διαβάθμιση.

	2019	2018
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-	17.490	6.669
Mη διαβαθμισμένα	371	
Λογιστική αξία	17.861	6.669
Αξία εξασφαλίσεων		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού		
AAA		
AA+ to AA-	3.262	48.051
A+ to A-	239.535	152.958
BBB+ to BBB-	13.004	48.039
Υποδεέστερα από BBB-	749.521	472.996
Mη διαβαθμισμένα	3.871	3.129
Λογιστική αξία	1.009.193	725.173
Αξία εξασφαλίσεων		
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
AAA		
AA+ to AA-	9.025	9.084
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-		6.780
Mη διαβαθμισμένα	13.556	7.147
Λογιστική αξία	22.581	23.011
Αξία εξασφαλίσεων		

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ Δ.Π.Χ.Π. 9 ΣΤΑΔΙΟ (STAGE)****Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

Ακολουθεί η κατάταξη των Απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 στάδιο (stage) την 31.12.2019 και 31.12.2018.

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2019					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	3.332.821		69.961		3.402.782
Αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου	(131)		(69.961)		(70.092)
Λογιστική αξία	3.332.690	-	-	-	3.332.690

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2018					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	2.500.656		69.961		2.570.617
Αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου	(164)		(69.961)		(70.125)
Λογιστική αξία	2.500.492	-	-	-	2.500.492

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου**ι. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση**

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 στάδιο (stage) και κατηγορία εκδότη την 31.12.2019 και 31.12.2018.

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(21.064)				(21.064)
Εύλογη αξία	3.980.339				3.980.339
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(1.112)				(1.112)
Εύλογη αξία	1.981.294				1.981.294
Λοιπά χρεόγραφα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.598)	(64)			(3.662)
Εύλογη αξία	1.504.293	1.238			1.505.531
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(25.774)	(64)	-	-	(25.838)
Εύλογη αξία	7.465.926	1.238	-	-	7.467.164



31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(52.247)				(52.247)
Εύλογη αξία	3.760.628				3.760.628
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(976)				(976)
Εύλογη αξία	1.330.072				1.330.072
Λοιπά χρεόγραφα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4.010)	(241)			(4.251)
Εύλογη αξία	1.756.438	8.916			1.765.354
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(57.233)	(241)	-	-	(57.474)
Εύλογη αξία	6.847.138	8.916	-	-	6.856.054

Πέραν των ανωτέρω αξιογράφων, στο χαρτοφυλάκιο αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση περιλαμβάνονται και μετοχές εύλογης αξίας € 90.335 (31.12.2018: € 105.768).

ii. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων)	1.078.143				1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)				(7.413)
Καθαρή αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων)	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)	-	-	-	(7.413)
Καθαρή αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730



Συμφωνία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εκτός δανείων) προ απομειώσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της λογιστικής αξίας προ απομειώσεων των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, καθώς και την κίνηση της εύλογης αξίας των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, στην οποία περιλαμβάνονται και οι αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου ανα Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

31.12.2019										
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	2.500.656	-	69.961	-	2.570.617	6.847.137	8.916	-	-	6.856.053
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3										
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3						(1.403)	1.403			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2										-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	4.836.056				4.836.056	5.851.475				5.851.475
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων						(4.045.604)	(1.313)			(4.046.917)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομειώσεως	578				578	161.670	286			161.956
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισεως										-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές										-
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(4.004.469)				(4.004.469)	(1.347.349)	(8.054)			(1.355.403)
Υπόλοιπο 31.12.2019	3.332.821	-	69.961	-	3.402.782	7.465.926	1.238	-	-	7.467.164



31.12.2018										
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	1.718.369	-	69.961	-	1.788.330	5.695.774	28.832			5.724.606
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-	235	(235)			-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-					-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-					-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	4.928.735				4.928.735	7.128.363				7.128.363
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων					-	(2.939.218)	(20.646)			(2.959.864)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης	37				37	163.586	1.037			164.623
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισεως					-					-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές					-					-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	(4.146.485)				(4.146.485)	(3.201.603)	(72)			(3.201.675)
Υπόλοιπο 31.12.2018	2.500.656	-	69.961	-	2.570.617	6.847.137	8.916	-	-	6.856.053

31.12.2019					
	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019			-		-
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	1.074.258				1.074.258
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων					-
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης	3.972				3.972
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισεως					-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές					-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	(87)				(87)
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.078.143	-	-	-	1.078.143

**Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης**

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει την κίνηση συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, προ απομειώσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

31.12.2019										
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2019	164	-	69.961	-	70.125	57.233	241	-	-	57.474
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3										-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3						(8)	8			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2										-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)							93			93
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων/ απαιτήσεων (β)	114				114	17.734				17.734
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(240)				(240)	(29.081)	(250)			(29.331)
Ζημιές απομείωσης αξιογράφων/ απαιτήσεων (α)+(β)+(γ)	(126)	-	-	-	(126)	(11.347)	(157)	-	-	(11.504)
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού						(20.112)	(28)			(20.140)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	93				93	8				8
Υπόλοιπο 31.12.2019	131	-	69.961	-	70.092	25.774	64	-	-	25.838



31.12.2018										
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	274	-	69.961	-	70.235	84.312	3.099	-	-	87.411
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-	13	(13)			-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-					-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)					-	(3)				(3)
Ζημιές απομείωσης νέων απαιτήσεων/ αξιογράφων (β)	(3)				(3)	48.467				48.467
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(15)				(15)	(39.283)	(1.790)			(41.073)
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων/ αξιογράφων (α)+(β)+(γ)	(18)	-	-	-	(18)	9.181	(1.790)	-	-	7.391
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού					-	(36.273)	(1.055)			(37.328)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(92)				(92)					-
Υπόλοιπο 31.12.2018	164	-	69.961	-	70.125	57.233	241	-	-	57.474

Στα αποτελέσματα της χρήσης 2019 έχει αναγνωρισθεί επιπλέον μείωση στις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου στο Στάδιο 1 (Stage 1) ποσού € 172 (31.12.2018: € 184 επιπλέον αύξηση), η οποία αντιστοιχεί στη μεταβολή της συσσωρευμένης απομείωσης μεταξύ της λήξης και της έναρξης της χρήσης για τις αγορές χρεογράφων στο χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση που είχαν συμφωνηθεί αλλά δεν είχαν διακανονισθεί στις δύο αυτές ημερομηνίες. Η εν λόγω συσσωρευμένη απομείωση, ανάλογα με την αποτίμηση των τίτλων, αναγνωρίζεται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» ή στις «Λοιπές υποχρεώσεις».



	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2019	-	-	-	-	-
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από 2 ή 3)					-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από 1 ή 3)					-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από 2 ή 3)					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)					-
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων (β)	7.413				7.413
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)					-
Ζημιές απομείωσης αξιογράφων (α)+(β)+(γ)	7.413	-	-	-	7.413
Διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού					-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2019	7.413	-	-	-	7.413



Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ

31.12.2019											
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/μικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασ/κές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ Κρατικοί τίτλοι Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες & λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.589.936										1.589.936
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.402.782										3.402.782
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	209.837	5.464.848	4.454.371	3.948.260	106.651	696.066	1.929.906	1.896.807	1.945.144	27.988.380	48.640.270
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	179.325	11.679	154.026	496	658.048	676	944	1.622	2.371	6	1.009.193
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	371				17.490						17.861
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	1.047.284	234.480	11.972	83.468	5.983.809				131.989		7.493.002
Χρεόγραφα επενδυτικού αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος					1.078.143						1.078.143
Χρεόγραφα επενδυτικού αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12.530			1.026	9.025						22.581
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο	1.814	438.581	258.493		692.943	18.296	3.394	80.563	186.447	64.380	1.744.911
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	6.443.879	6.149.588	4.878.862	4.033.250	8.546.109	715.038	1.934.244	1.978.992	2.265.951	28.052.766	64.998.679
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	548.717	1.528	142.978	3				2.200	8.933.444		9.628.870
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	6.992.596	6.151.116	5.021.840	4.033.253	8.546.109	715.038	1.934.244	1.981.192	11.199.395	28.052.766	74.627.549
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	544.415	543.094	1.067.415	564.276	193.193	88.619	7.184	62.871	309.277	66.876	3.447.220
Μη εκταμιευθείσες δανειακές συμβάσεις	24.245	711.582	260.012	790.593	2.642	35.897	5.813	84.588	283.256	1.823.327	4.021.955
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	568.660	1.254.676	1.327.427	1.354.869	195.835	124.516	12.997	147.459	592.533	1.890.203	7.469.175
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	7.012.539	7.404.264	6.206.289	5.388.119	8.546.109	839.554	1.947.241	2.126.451	2.858.484	28.052.766	72.467.854



31.12.2018*											
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/μικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασ/κές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ Κρατικοί τίτλοι Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες & λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.514.038										1.514.038
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.570.617										2.570.617
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	519.516	5.911.844	4.788.427	4.729.553	130.784	605.973	1.741.330	1.859.287	2.354.342	29.645.493	52.286.549
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	179.984	8.999	78.676	15.187	429.309	39	540	8.486	3.952	1	725.173
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					6.669						6.669
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	1.480.187	155.072	1.330	36.201	5.143.922				96.815		6.913.527
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.239			688	9.084						23.011
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο		3.200	76.369								79.569
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	6.277.581	6.079.115	4.944.802	4.781.629	5.719.768	606.012	1.741.870	1.867.773	2.455.109	29.645.494	64.119.153
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	520.910	844	189.141	3				2.200	8.748.188		9.461.286
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	6.798.491	6.079.959	5.133.943	4.781.632	5.719.768	606.012	1.741.870	1.869.973	11.203.297	29.645.494	73.580.439
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	403.880	518.084	1.126.091	550.187	194.051	88.852	8.313	65.801	303.193	144.334	3.402.786
Μη εκταμιευθείσες δανειακές συμβάσεις	11.793	601.616	167.652	561.632	758	24.384	5.141	75.096	192.952	1.891.911	3.532.935
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	415.673	1.119.700	1.293.743	1.111.819	194.809	113.236	13.454	140.897	496.145	2.036.245	6.935.721
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	6.693.254	7.198.815	6.238.545	5.893.448	5.914.577	719.248	1.755.324	2.008.670	2.951.254	31.681.739	71.054.874

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.

**ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΧΡΕΟΥΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ**

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

Χαρτοφυλάκιο	31.12.2019		31.12.2018	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3.321.392	3.980.339	3.820.590	3.760.627
Χρεογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	921.600	1.070.730	-	-
Εμπορικό	14.657	17.490	6.858	6.669
Σύνολο	4.257.649	5.068.559	3.827.448	3.767.296

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

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

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	31.12.2019	31.12.2018
	Λογιστική Αξία	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	658.048	429.309
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(32.045)	(36.063)

Η έκθεση του Ομίλου σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις / φορείς / οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήλθε την 31.12.2019 σε € 58.740 (31.12.2018: € 70.379). Ο Όμιλος έχει σχηματίσει συσσωρευμένη απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 31.12.2019 σε ποσό € 858 (31.12.2018: € 2.971). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων του Ομίλου με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου είτε απευθείας είτε μέσω Κοινών Υπουργικών Αποφάσεων και δάνεια με εγγύηση ΕΤΕΑΝ) ανήλθε την 31.12.2019 σε ποσό € 513.632 (31.12.2018: € 542.743). Κατά την 31.12.2019, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση ύψους € 66.889 (31.12.2018: € 91.881).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

Χαρτοφυλάκιο	31.12.2019		31.12.2018	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παράγωγων συναλλαγών	870.000	869.913	400.000	399.600

43.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημιές είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

Ειδικότερα:

- Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας των επιτοκίων.
- Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Μετοχικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας μετοχών ή μετοχικών δεικτών. Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικό χαρτοφυλάκιο τέτοιων μέσων.

ι. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Ομίλου αφορά την διαχείριση του κινδύνου αγοράς στον Όμιλο, δηλ. την ταυτοποίηση, μέτρηση, παρακολούθηση και έλεγχο του κινδύνου αγοράς που ενυπάρχει σε στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού που συναλλάσσονται από τις μονάδες Διαχείρισης Διαθεσίμων Ομίλου και τοπικών ανά χώρα, καθώς και την διασφάλιση ότι επαρκή κεφάλαια διακρατούνται για αυτό το είδος κινδύνου. Ο τελικός στόχος της Πολιτικής είναι η παροχή πλαισίου και αρχών για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς, με σκοπό:

- Την διακράτηση του κινδύνου αγοράς εντός ορίων, σύμφωνα με την διάθεση ανάληψης κινδύνου του Ομίλου
- Τον περιορισμό του κινδύνου απάτης ή μη συμμόρφωσης με τις εποπτικές απαιτήσεις με τον καθορισμό ορθών μεθοδολογιών
- Τον καθορισμό επαρκών ελέγχων για την αποτροπή σημαντικών ζημιών
- Την διευκόλυνση αποτελεσματικής λήψης αποφάσεων με την ποσοτικοποίηση, όπου είναι εφικτό, της πιθανότητας αποτυχίας επίτευξης κερδών ή άλλων στόχων.

Όλες οι αρμόδιες μονάδες του Ομίλου και τοπικών ανά χώρα εφαρμόζουν την Πολιτική αναπτύσσοντας και εφαρμόζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες.

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR), η οποία είναι το μέγιστο ποσό ζημιάς με δεδομένη πιθανότητα (διάστημα εμπιστοσύνης). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοιώσεως διενεργώντας πλήρη αποτίμηση με χρήση μονοκατάληκτου διαστήματος εμπιστοσύνης 99%. Η ιστορική περίοδος παρατηρήσεων ανέρχεται κατ'ελάχιστο σε ένα έτος. Οι μεταβολές των παραγόντων κινδύνων που εφαρμόζονται είναι κατά περίπτωση απόλυτες ή ποσοστιαίες.

Η Τράπεζα υπολογίζει την Αξία σε Κίνδυνο σε ημερήσια βάση και ανανεώνει τα δεδομένα σε ημερήσια βάση. Για εποπτικούς σκοπούς χρησιμοποιείται περίοδος διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών. Πρόσθετες περιόδοι διακράτησης μπορεί να εφαρμοστούν για εσωτερικούς σκοπούς, ανάλογα με το χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Σύμφωνα με την εποπτική απαίτηση, δοκιμαστικός εκ των υστέρων έλεγχος διενεργείται σε ημερήσια βάση για το εποπτικό εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας με τη χρήση υποθετικών και πραγματικών αποτελεσμάτων. Η Τράπεζα παρακολουθεί τον αριθμό των ημερών που τα αποτελέσματα υπερβαίνουν το αντίστοιχο μέγεθος κινδύνου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

(Ποσά σε ευρώ)

2019					
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	1.762.634	3.153.803	34.238	(1.816.901)	3.133.774
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.543.660	2.249.484	24.079	(1.402.094)	2.415.128
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	1,755,297	3,190,158	35,521	(1,754,281)	3.226.695
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	1,022,390	1,962,745	7,477	(1,265,027)	1.727.585

2018					
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	951.434	1.967.445	5.682	(1.148.208)	1.776.353
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	779.195	1.818.875	12.015	(897.098)	1.712.987
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	350.410	1.972.905	24.651	(225.823)	2.122.143
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	877.949	1.237.747		(876.786)	1.238.910

* Αφορά το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο εντός του έτους.



Τα παραπάνω στοιχεία αφορούν την Τράπεζα. Οι θυγατρικές και τα καταστήματα του Ομίλου έχουν περιορισμένες trading θέσεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά μικρές σε σχέση με αυτές της Τράπεζας. Ως εκ τούτου, η επίπτωση του κινδύνου αγοράς, ο οποίος προέρχεται από τις θέσεις αυτές στα συνολικά αποτελέσματα, δεν είναι σημαντική.

Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο βασίζεται σε θεωρητικές παραδοχές, οι οποίες υπό ακραίες συνθήκες ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν πλήρως τη μέγιστη ζημιά που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα. Οι περιορισμοί της μεθοδολογίας συνοψίζονται ως εξής:

- Η Αξία σε Κίνδυνο αφορά την δυνητική ζημιά με διάστημα εμπιστοσύνης 99%, χωρίς να προσδιορίζει ζημιές που υπερβαίνουν αυτό το διάστημα.
- Οι αποδόσεις των παραγόντων κινδύνων θεωρείται ότι ακολουθούν την εμπειρική κατανομή που παρατηρήθηκε κατά την διάρκεια της ιστορικής περιόδου παρατηρήσεων.

Σε ημερήσια βάση διενεργείται δοκιμαστικός εκ των υστέρων έλεγχος του μοντέλου υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο λαμβάνοντας υπόψη υποθετικές και πραγματικές μεταβολές σε κέρδη και ζημιές του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές, διενεργείται επικύρωση του μοντέλου από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα σε ετήσια βάση.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που ενδεχομένως παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στο πλαίσιο ελέγχου του κινδύνου αγοράς, έχουν θεσπιστεί όρια ανοικτής θέσης και μέγιστης ζημιάς (stop loss) στις θέσεις διαπραγμάτευσης.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν στους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot, forward και FX options
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις Ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και options, Commodity Futures και Swaps
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις και ομόλογα.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων της Τράπεζας. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η διαχείριση της ανοικτής συναλλαγματικής θέσης που προκύπτει από όλες τις εργασίες διενεργείται κεντρικά. Πολιτική της Τράπεζας είναι οι θέσεις να κλείνουν άμεσα με χρήση συναλλαγών spot ή παραγώγων συναλλάγματος. Σε περίπτωση που παραμείνουν ανοικτές θέσεις, υπόκεινται στα όρια συναλλαγματικού κινδύνου που έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων.



Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.

31.12.2019									
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	8.491	12.393	1.191	125	166.412		19.106	1.820.617	2.028.335
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	277.527	42.474	60.925	11.081	45.090	117	28.050	2.867.426	3.332.690
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	370							18.381	18.751
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.009.193	1.009.193
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.056.425	485.036	728.738	11.278	1.128.578		75.388	34.780.826	39.266.269
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στο απόσβεστο κόστος								1.070.730	1.070.730
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	131.482	17.698			191.686		89.926	7.126.707	7.557.499
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.058							54.483	55.541
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες								13.385	13.385
Επενδύσεις σε ακίνητα					45.253		26.147	414.436	485.836
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		7.753			53.044		34.292	757.243	852.332
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		17			4.731		592	487.006	492.346
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					256		235	5.173.806	5.174.297
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	761	1.188	39.277	1.575	25.716		22.077	1.446.304	1.536.898
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					1.565			561.954	563.519
Σύνολο Ενεργητικού	2.476.114	566.559	830.131	24.059	1.662.331	117	295.813	57.602.497	63.457.621
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.337.518	262.843	80.247	1.821	1.102.460		388.975	46.451.703	50.625.567
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.446.915	1.446.915
Όμολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	156.084				30.091			902.518	1.088.693
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		499			6.936		1.396	31.042	39.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		95			3.074		1.424	27.272	31.865
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								90.932	90.932
Λοιπές υποχρεώσεις και Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13.404	7.655	39.864	2.255	8.537		25.791	961.139	1.058.645
Προβλέψεις	1.098	11	3		4.971		3.105	590.353	599.541
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.508.104	271.103	120.114	4.076	1.156.069		420.691	50.501.874	54.982.031
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(31.990)	295.456	710.017	19.983	506.262	117	(124.878)	7.100.623	8.475.590
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	48.124	(294.475)	(507.852)	(19.876)	(490.025)		179.190	1.076.558	(8.356)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	16.134	981	202.165	107	16.237	117	54.312	8.177.181	8.467.234



31.12.2018									
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	10.238	10.056	927	37	128.457		33.548	1.744.942	1.928.205
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	232.664	46.876	16.834	5.369	70.746	95	10.703	2.117.205	2.500.492
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου								8.339	8.339
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								725.173	725.173
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.818.927	408.610	976.877	23.130	1.059.212	10.530	90.130	35.840.903	40.228.319
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:									
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	140.742	16.849			195.435		70.808	6.537.988	6.961.822
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων							13.460	29.334	42.794
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες								23.194	23.194
Επενδύσεις σε ακίνητα					80.894		47.046	365.221	493.161
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		3.064			22.149		5.236	704.214	734.663
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		64			6.026		351	427.652	434.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					267		151	5.290.345	5.290.763
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	550	1.903	21.128	911	8.580		21.715	1.308.898	1.363.685
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					1.928			270.109	272.037
Σύνολο Ενεργητικού	2.203.121	487.422	1.015.766	29.447	1.573.694	10.625	293.148	55.393.517	61.006.740
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	1.992.726	258.078	38.084	1.035	1.095.961		402.002	45.400.308	49.188.194
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.147.895	1.147.895
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	269.954				11.369			662.011	943.334
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		425			12.472		787	27.588	41.272
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		143			3.161		1.009	14.368	18.681
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								86.744	86.744
Λοιπές υποχρεώσεις	10.191	2.941	26.499	1.455	7.293		2.395	859.344	910.118
Προβλέψεις	1.407	33	4	10	5.308		2.313	518.311	527.386
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.274.278	261.620	64.587	2.500	1.135.564	-	408.506	48.716.569	52.863.624
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(71.157)	225.802	951.179	26.947	438.130	10.625	(115.358)	6.676.948	8.143.116
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγωγών	107.711	(226.670)	(946.083)	(26.535)	(341.200)		176.100	1.268.577	11.900
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	36.554	(868)	5.096	412	96.930	10.625	60.742	7.945.525	8.155.016

* Αφορά το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο εντός του έτους.



Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2019 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων	Επίπτωση επί της Καθαρής Θέσης
USD	5% Υποτίμηση EUR έναντι USD	849	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι USD	(768)	
GBP	5% Υποτίμηση EUR έναντι GBP	52	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι GBP	(47)	
CHF	5% Υποτίμηση EUR έναντι CHF	10.640	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι CHF	(9.627)	
RON	5% Υποτίμηση EUR έναντι RON		855
	5% Ανατίμηση EUR έναντι RON		(773)
RSD	5% Υποτίμηση EUR έναντι RSD	6	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι RSD	(6)	
ALL	5% Υποτίμηση EUR έναντι ALL		(429)
	5% Ανατίμηση EUR έναντι ALL		388

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος του τραπεζικού χαρτοφυλακίου αφορά την μεταβλητότητα στο κεφάλαιο και στα έσοδα τόκων του Ομίλου που οφείλεται στην αναντιστοιχία του επιτοκιακού ανοίγματος μεταξύ των μη διαπραγματεύσιμων στοιχείων Ενεργητικού και παθητικού και του χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Το πλαίσιο διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset Liability Risk Management Policy). Με βάση αυτό το πλαίσιο η ανάλυση κινδύνων του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου διενεργείται σύμφωνα με τον χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (Interest Rate Gap Analysis). Ειδικότερα, τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (Gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν έχουν λήξη, η κατανομή των ροών γίνεται βάση μοντέλων ανάλυσης της συμπεριφοράς αυτών. Τα εν λόγω μοντέλα έχουν επικυρωθεί από την αρμόδια ανεξάρτητη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται από την ALCO, μετά από εισηγήσεις των μονάδων διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, treasury και κινδύνων αγοράς. Σενάρια ακραίων επιτοκιακών μεταβολών πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση, ενώ υπολογίζεται η επίπτωσή τους στη μεταβολή στο έσοδο τόκων μέσω του EaR (Earning at Risk) και στα κεφάλαια μέσω του EVE (Economic Value of Equity). Αντίστοιχα όρια έχουν καθοριστεί και για τα δύο μεγέθη (EaR & EVE) τα οποία παρακολουθούνται και παρουσιάζονται στην ALCO και στο RMC σε τακτική βάση.



Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η Ανάλυση Επαναπροσδιορισμού Επιτοκίων για το σύνολο των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών.

31.12.2019								
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.674.997						353.338	2.028.335
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.808.429	1.213.430	39.139	46.446	25.908	199.338		3.332.690
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου			389		7.371	10.991		18.751
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.009.193							1.009.193
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.337.017	7.294.016	2.619.941	1.541.585	8.910.122	4.563.588		39.266.269
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					88.104	982.626		1.070.730
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	115.726	248.455	317.555	406.050	3.568.845	2.900.868		7.557.499
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2.009	22.751	1.793	819	28.169		55.541
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες							13.385	13.385
Επενδύσεις σε ακίνητα							485.836	485.836
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							852.332	852.332
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							492.346	492.346
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.174.297	5.174.297
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.536.898	1.536.898
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		409.118		22.570			131.831	563.519
Σύνολο Ενεργητικού	18.945.362	9.167.028	2.999.775	2.018.444	12.601.169	8.685.580	9.040.263	63.457.621
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.486.698	781.303	986.662	2.450.100	1.556.520			10.261.283
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.446.915							1.446.915
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.260.544	4.591.242	4.349.472	4.358.994	10.358.662	5.445.370		40.364.284
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	154.304	738.781	195.608					1.088.693
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							39.873	39.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							31.865	31.865
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							90.932	90.932
Λοιπές υποχρεώσεις							1.057.844	1.057.844
Προβλέψεις							599.541	599.541
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							801	801
Σύνολο Υποχρεώσεων	17.348.461	6.111.326	5.531.742	6.809.094	11.915.182	5.445.370	1.820.856	54.982.031
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά							739.676	739.676
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							(122)	(122)
Αποτελέσματα εις νέον							(3.572.126)	(3.572.126)
Δικαιώματα τρίτων							28.951	28.951
Υβριδικά Κεφάλαια							15.072	15.072
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	-	-	8.475.590	8.475.590
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	17.348.461	6.111.326	5.531.742	6.809.094	11.915.182	5.445.370	10.296.446	63.457.621
ΑΝΟΙΓΜΑ	1.596.901	3.055.702	(2.531.967)	(4.790.650)	685.987	3.240.210	(1.256.183)	-
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	1.596.901	4.652.603	2.120.636	(2.670.014)	(1.984.027)	1.256.183	-	-



31.12.2018								
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.212.677						715.528	1.928.205
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.230.066	50.413	9.484	9.284	11.749	189.496		2.500.492
Αξίόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					209	8.130		8.339
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	725.173							725.173
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.815.846	6.001.769	2.363.781	1.205.366	10.276.390	5.565.167		40.228.319
Αξίόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	143.454	151.607			3.674.089	2.992.672		6.961.822
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		12.610	16.894		9.481	3.809		42.794
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες							23.194	23.194
Επενδύσεις σε ακίνητα							493.161	493.161
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							734.663	734.663
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							434.093	434.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.290.763	5.290.763
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.363.685	1.363.685
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		55.925					216.112	272.037
Σύνολο Ενεργητικού	19.127.216	6.272.324	2.390.159	1.214.650	13.971.918	8.759.274	9.271.199	61.006.740
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.482.667	1.158.374	27.907	39.745	2.747.666			10.456.359
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.147.895							1.147.895
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.435.837	5.158.912	5.000.201	4.125.286	9.066.972	4.941.591	3.036	38.731.835
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	324.846				599.793	18.695		943.334
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							41.272	41.272
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							18.681	18.681
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							86.744	86.744
Λοιπές υποχρεώσεις							908.515	908.515
Πραβλέψεις							527.386	527.386
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							1.603	1.603
Σύνολο Υποχρεώσεων	18.391.245	6.317.286	5.028.108	4.165.031	12.414.431	4.960.286	1.587.237	52.863.624
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά							459.903	459.903
Αποτελέσματα εις νέον							(3.624.847)	(3.624.847)
Δικαιώματα τρίτων							28.814	28.814
Υβριδικά Κεφάλαια							15.107	15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσης							8.143.116	8.143.116
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	18.391.245	6.317.286	5.028.108	4.165.031	12.414.431	4.960.286	9.730.353	61.006.740
ΑΝΟΙΓΜΑ	735.971	(44.962)	(2.637.949)	(2.950.381)	1.557.487	3.798.988	(459.154)	
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	735.971	691.009	(1.946.940)	(4.897.321)	(3.339.834)	459.154		

Από την Ανάλυση Ανοιγμάτων Επιτοκίων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τράπεζας και των εταιριών του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην Καθαρή Θέση για τα στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και τα αντίστοιχα μέσα αντιστάθμισης. Στα σενάρια μείωσης των επιτοκίων μελετάται μεταβολή μέχρι του σημείου όπου αυτή είναι δυνατή (μηδενισμός επιτοκίου) σύμφωνα με τις ισχύουσες καμπύλες επιτοκίων ανά νόμισμα.

Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσης
-200	+4.773	+585.694
+200	-73.870	-493.005

43.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει τόσο από την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από τις ταμειακές εισροές (funding liquidity risk) όσο και από την πιθανότητα μη έγκαιρης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού στην καλύτερη τιμή της αγοράς (market liquidity risk). Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν έχουν λήξη, η κατανομή των ροών γίνεται βάση μοντέλων ανάλυσης της συμπεριφοράς αυτών. Τα εν λόγω μοντέλα έχουν επικυρωθεί από την αρμόδια ανεξάρτητη Διεύθυνση της Τράπεζας.

Ο Όμιλος έχει Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας σύμφωνα με την οποία η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αναθέσει τη διαμόρφωση και διαχείριση των στοιχείων Ισολογισμού στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo). Η εν λόγω Επιτροπή είναι αρμόδια να παρακολουθεί τις ποσοτικές και ποιοτικές διαστάσεις του κινδύνου ρευστότητας καθώς και την ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών προκειμένου να προσδιορισθούν έλεγχοι και όρια για τα τρέχοντα επίπεδα ρευστότητας. Επιπλέον, η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού είναι αρμόδια για την έγκριση των αρχών, οδηγιών, τεχνικών μέτρησης και προσδιορισμού ορίων που αφορούν στην επαρκή παρακολούθηση του Κινδύνου Ρευστότητας, όπως αυτά προτείνονται από τη Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων, τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού.

Τα εκτελεστικά και ανώτατα στελέχη της διοίκησης ενημερώνονται καθημερινά για τα τρέχοντα επίπεδα έκθεσης σε κίνδυνο ρευστότητας, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου παραμένει εντός των εγκεκριμένων ορίων. Επιπροσθέτως, λαμβάνουν καθημερινά αναφορά ρευστότητας στην οποία παρουσιάζονται αναλυτικά οι πηγές χρηματοδότησης της Τράπεζας και τα διαθέσιμα, μη αναχρηματοδοτηθέντα περιουσιακά στοιχεία. Μεταξύ άλλων, για την ορθή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, η Τράπεζα παρακολουθεί και διαχειρίζεται σε μηνιαία βάση το ύψος, την ποιότητα, τη συγκέντρωση και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθεσίμων ενεχύρων της (concentration of counterbalancing capacity), την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισροές, εκροές – maturity ladder) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης της (concentration and cost of funding), τη δυνατότητα ανανέωσης της χρηματοδότησής της (roll over of funding).

Οι αναφορές που ετοιμάζονται σε περιοδική βάση για την ενημέρωση των ανώτατων στελεχών της διοίκησης καθώς και για την λήψη αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, αφορά τη Στατική Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας, την παρακολούθηση των εποπτικών δεικτών Ρευστότητας σε επίπεδο θυγατρικών και Ομίλου, την παρακολούθηση της συγκέντρωσης των πελατειακών καταθέσεων ανά θυγατρική και ανά νόμισμα, τον δείκτη «Δάνεια προς Καταθέσεις» σε επίπεδο Ομίλου, την παρακολούθηση των ορίων των δεικτών ρευστότητας του recovery plan καθώς και των αντίστοιχων των θυγατρικών Τραπεζών, τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αξιολογούν τον κίνδυνο σε συστημικά και ιδιοσυγκρατικά έκτακτα γεγονότα στη ρευστότητα των θυγατρικών.



Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση ή και συχνότερα προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες) με σκοπό τον προσδιορισμό του επιπέδου της άμεσης διαθέσιμης ρευστότητας για την κάλυψη των αναγκών της Τράπεζας. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη, Liquidity Buffer and Liquidity Stress Scenario πολιτική του Ομίλου και αξιολογούν τον κίνδυνο σε ιδιοσυγκρατικά έκτακτα γεγονότα (idiosyncratic stress test) στη ρευστότητα της Τράπεζας, σε συστημικά (systemic stress test) καθώς και σε συνδυαστικά γεγονότα (combined stress test), ενώ να σημειωθεί ότι τα stress tests χρησιμοποιούνται και για τον καθορισμό του Liquidity buffer για σκοπούς recovery. Σύμφωνα με την πολιτική και στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP), η Τράπεζα εφαρμόζει και reverse stress test προκειμένου να μελετήσει την επίπτωσή του στη ρευστότητά της.

Δεδομένου ότι η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αποσκοπεί στη διασφάλιση της ορθής εκτίμησης του εν λόγω κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου και της διατήρησής του σε αποδεκτά επίπεδα, ακόμη και υπό δυσμενείς συνθήκες, ο Όμιλος πρέπει να έχει πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίου για την κάλυψη των αναγκών της πελατειακής του βάσης, των υποχρεώσεων του που καθίστανται πληρωτέες και των λοιπών κεφαλαιακών του αναγκών, διατηρώντας ταυτόχρονα τα απαραίτητα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς ενευχρίαση για άντληση χρηματοδότησης προς εξυπηρέτηση των ανωτέρω.

Αναλυτικότερα, η συνολική ρευστότητα μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κύριες κατηγορίες:

A. Καταθέσεις Πελατείας

1. Πελατειακές καταθέσεις πρώτης ζήτησης για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών της πελατείας είναι οι καταθέσεις Ταμιευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε πλήθος και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Συνεπώς οι συγκεκριμένες καταθέσεις διαμορφώνουν στην πλειοψηφία τους ένα σημαντικό παράγοντα της σταθερότητας της καταθετικής βάσεως.

2. Πελατειακές καταθέσεις προθεσμίας και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις προθεσμίας και τα ομόλογα έκδοσης Εταιριών του Ομίλου που χρησιμοποιούνται για επενδυτικούς σκοπούς δύναται να πάρουν τη μορφή καταθέσεων συμφωνημένης διάρκειας και πράξεων προσωρινής εκχώρησης, ενώ τα ομόλογα έκδοσης Εταιριών του Ομίλου διατίθενται μέσω οριστικής πωλήσεως. Η πελατεία έχει τη δυνατότητα πρόωρης ανάληψης των καταθέσεων ή πρόωρης ρευστοποιήσεως των ομολόγων, με συνέπεια την πιθανότητα ανάγκης ευρέσεως εναλλακτικής ρευστότητας από την Τράπεζα σε περίπτωση εκτεταμένων εκροών.

Για το σκοπό αυτό αλλά και για την εν γένει θωράκιση των καταθέσεων πελατείας, η Τράπεζα μεριμνά είτε για την ύπαρξη επαρκών πλεονασμάτων ρευστότητας που υπολογίζονται βάσει σεναρίων προσομοιώσεως ακραίων συνθηκών απώλειας ρευστότητας είτε για την ύπαρξη επαρκών πιστωτικών γραμμών σε χρηματοδοτικά εργαλεία χονδρικής φύσεως ως κατωτέρω.

B. Χρηματοδότηση Wholesale

1. Μεσοπρόθεσμος Δανεισμός από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές

Πάγια επιδίωξη της Τράπεζας είναι η καλλιέργεια σχέσεων με διεθνείς επενδυτές που δύνανται να προσφέρουν μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση μέσω αγοράς χρεογράφων έκδοσης Εταιριών του Ομίλου. Η Τράπεζα διατηρεί για το σκοπό αυτό ειδικά χρηματοδοτικά προγράμματα που έχουν απήχηση σε διεθνείς επενδυτές και προβαίνει στην επαρκή κάλυψη των δανειακών της αναγκών μέσω των διεθνών κεφαλαιαγορών διενεργώντας προγραμματισμό των σχετικών της αναγκών σε επίπεδο Ενεργητικού σε ετήσια βάση. Εντούτοις, η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι η ζήτηση των εν λόγω ομολόγων ενδέχεται να μην είναι αρκετή για να καλύψει πλήρως τις ανάγκες της σε συγκεκριμένα χρονικά διαστήματα, ως αποτέλεσμα παραγόντων που αφορούν τόσο στην πιστοληπτική της αξιολόγηση όσο και στο εγχώριο και διεθνές οικονομικό περιβάλλον.



2. Χρηματοδότηση μέσω Κεντρικών Τραπεζών

Μία εναλλακτική μορφή δανεισμού της Τράπεζας αποτελεί η άντληση ρευστότητας από τα χρηματοδοτικά εργαλεία των Κεντρικών Τραπεζών-Ευρωσύστημα και ειδικά της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ). Η εν λόγω χρηματοδότηση λαμβάνει τη μορφή δανεισμού επί ενεχύρω στοιχείων του Ενεργητικού της με βάση τις οδηγίες και τα επιλέξιμα στοιχεία Ενεργητικού που καθορίζονται από την ΕΚΤ. Τα τελευταία έτη αυτή η πρόσθετη πηγή χρηματοδότησης αναδείχθηκε σε κύριο χρηματοδοτικό εργαλείο ως αντιστάθμισμα στην ανεπάρκεια ή απώλεια των ανωτέρω βασικών μορφών δανεισμού της Τράπεζας. Περαιτέρω, για το διάστημα που η Ελλάδα τελεί υπό συγκεκριμένο πρόγραμμα αναδιρθώσεως της οικονομίας και εξυγίανσεως των δημοσιονομικών της μεγεθών και ταυτοχρόνως εξυπηρητήσεως των αναγκών δανεισμού της από το πλέγμα των θεσμικών οργάνων που έχουν την εποπτεία του προγράμματος, η Τράπεζα δύναται να αξιοποιεί διαθέσιμα στοιχεία Ενεργητικού προκειμένου να αντλεί ρευστότητα από το Ευρωσύστημα προκειμένου να καλύπτει οιοδήποτε χρηματοδοτικό κενό. Η Τράπεζα αναγνωρίζει το βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα της εν λόγω πηγής ρευστότητας και επιδιώκει τη σταδιακή αποσύνδεση της από αυτή εφόσον οι συνθήκες το επιτρέψουν. Παρά ταύτα και για όσο χρονικό διάστημα η χώρα διανύει περίοδο χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσεως, η Τράπεζα φροντίζει για την απρόσκοπτη χρηματοδότηση της από τα εν λόγω εργαλεία που λαμβάνουν είτε τη μορφή του συμβατικού οριακού δανεισμού από την ΕΚΤ (MRO), είτε τη μορφή του έκτακτου μηχανισμού πιστωτικής διευκολύνσεως της Τράπεζας της Ελλάδος (ELA). Η Τράπεζα μεριμνά για την επάρκεια των καλυμμάτων που απαιτούνται ώστε να εξυπηρετείται η χρηματοδότηση από τα ανωτέρω εργαλεία, αναγνωρίζοντας ωστόσο ότι τόσο το είδος όσο και το ύψος της χρηματοδότησης αυτής τελεί υπό τη διακριτική ευχέρεια του Ευρωσυστήματος.

Ο δανεισμός από το Ευρωσύστημα μειώθηκε κατά € 0,3 δισ. από την 31.12.2018 με αποτέλεσμα να ανέλθει σε € 3,1 δισ. την 31.12.2019 προερχόμενη αποκλειστικά από τον Μακροπρόθεσμο δανεισμό της μέσω του Ευρωσυστήματος (TLTRO-II). Επιπρόσθετα η Τράπεζα από τον Φεβρουάριο του 2019 δε λαμβάνει πλέον χρηματοδότηση από το μηχανισμό έκτακτης χρηματοδότησης της Τράπεζας της Ελλάδος (ELA). Κατά τη διάρκεια του 2019 αυξήθηκε σημαντικά ο δανεισμός μας μέσω της αύξησης των πελατειακών καταθέσεων καθώς και των διατραπεζικών συμβάσεων πώλησης τίτλων με συμφωνία επαναγοράς (repos).

Σύμφωνα με την Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, σύμφωνα με τη συμβατική ημερομηνία λήξης ή με την εκτιμώμενη ημερομηνία λήξης βασισμένη σε στατιστική ανάλυση (convention). Εξαιρέση στο ανωτέρω, αποτελούν τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων, τα οποία μπορούν να συμβάλλουν άμεσα σε άντληση ρευστότητας, και κατανέμονται στην πρώτη περίοδο με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν χρησιμοποιηθεί για άντληση ρευστότητας είτε από την Κεντρική Τράπεζα είτε στη διατραπεζική μέσω repos.



31.12.2019						
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.028.335					2.028.335
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.624.572	1.085.697	9.599	42.596	570.226	3.332.690
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	18.751					18.751
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.009.193					1.009.193
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.216.537	1.646.460	1.347.551	2.909.020	32.146.701	39.266.269
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					1.070.730	1.070.730
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	7.557.499					7.557.499
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	55.541					55.541
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες					13.385	13.385
Επενδύσεις σε ακίνητα					485.836	485.836
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					852.332	852.332
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					492.346	492.346
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		434.267		1.716.882	3.023.148	5.174.297
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.536.898	1.536.898
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	4.642	483.266	27.157	46.454	2.000	563.519
Σύνολο Ενεργητικού	13.515.070	3.649.690	1.384.307	4.714.952	40.193.602	63.457.621
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.284.187	489.188	968.980	2.463.711	2.055.217	10.261.283
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.446.915					1.446.915
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.459.515	4.892.955	4.570.968	4.717.188	16.723.658	40.364.284
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		217.040			871.653	1.088.693
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		18.573	14.800	6.500		39.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				31.865		31.865
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					90.932	90.932
Λοιπές υποχρεώσεις					1.057.844	1.057.844
Προβλέψεις					599.541	599.541
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					801	801
Σύνολο Υποχρεώσεων	15.190.617	5.617.756	5.554.748	7.219.264	21.399.646	54.982.031
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά					739.554	739.554
Αποτελέσματα εις νέον					(3.572.126)	(3.572.126)
Δικαιώματα τρίτων					28.951	28.951
Υβριδικά Κεφάλαια					15.072	15.072
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	8.475.590	8.475.590
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	15.190.617	5.617.756	5.554.748	7.219.264	29.875.236	63.457.621
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	(1.675.547)	(1.968.066)	(4.170.441)	(2.504.312)	10.318.366	-
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(1.675.547)	(3.643.613)	(7.814.054)	(10.318.366)	-	-



31.12.2018						
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.928.205					1.928.205
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.226.832	53.502	9.611	9.533	201.014	2.500.492
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.339					8.339
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	725.173					725.173
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.183.305	1.157.704	1.462.287	2.582.734	33.842.289	40.228.319
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	6.961.822					6.961.822
- Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	42.794					42.794
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες					23.194	23.194
Επενδύσεις σε ακίνητα					493.161	493.161
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					734.663	734.663
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					434.093	434.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					5.290.763	5.290.763
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.363.685	1.363.685
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			131.753	140.284		272.037
Σύνολο Ενεργητικού	13.076.470	1.211.206	1.603.651	2.732.551	42.382.862	61.006.740
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.338.421	897.022	2.781	48.344	3.169.791	10.456.359
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.147.895					1.147.895
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.815.212	5.228.495	5.108.578	4.341.255	15.238.295	38.731.835
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		5.835		319.012	618.487	943.334
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		41.272				41.272
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					18.681	18.681
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					86.744	86.744
Λοιπές υποχρεώσεις					908.515	908.515
Προβλέψεις					527.386	527.386
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					1.603	1.603
Σύνολο Υποχρεώσεων	16.301.528	6.172.624	5.111.359	4.708.611	20.569.502	52.863.624
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά					459.903	459.903
Αποτελέσματα εις νέον					(3.624.847)	(3.624.847)
Δικαιώματα τρίτων					28.814	28.814
Υβριδικά Κεφάλαια					15.107	15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσης					8.143.116	8.143.116
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	16.301.528	6.172.624	5.111.359	4.708.611	28.712.618	61.006.740
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	(3.225.058)	(4.961.418)	(3.507.708)	(1.976.060)	13.670.244	-
ΣΠΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(3.225.058)	(8.186.476)	(11.694.184)	(13.670.244)	-	-



Το Εμπορικό και το Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση έχουν καταχωρηθεί με βάση την δυνατότητα ρευστοποίησης τους και όχι σύμφωνα με τη λήξη τους.

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

31.12.2019							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					Σύνολο
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.261.283	(4.284.644)	(490.064)	(970.070)	(2.470.070)	(2.078.601)	(10.293.449)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	40.364.284	(9.481.463)	(4.907.771)	(4.590.240)	(4.752.145)	(16.841.651)	(40.573.270)
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.088.693	(1.079)	(220.078)	(5.404)	(9.071)	(906.975)	(1.142.607)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.057.844					(1.058.020)	(1.058.020)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	369.115						
- Εκροές		(76.022)	(321)	(20.091)	(4)	(366.393)	(462.831)
- Εισροές		72.266		5.106	10.282	351.232	438.886
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων							
- Εκροές							-
- Εισροές							-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.077.800						
- Εκροές		(155.219)	(293.845)	(237.884)	(95.014)	(1.128.700)	(1.910.662)
- Εισροές		141.298	247.375	198.572	88.360	1.035.422	1.711.027
Σύνολο	54.219.019	(13.784.863)	(5.664.704)	(5.620.011)	(7.227.662)	(20.993.686)	(53.290.926)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμιευθείσες δανειακές συμβάσεις που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(101.389)					(101.389)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(25.646)	(9.902)	(21.500)	49.065	2.454.106	2.446.123
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού	-	(127.035)	(9.902)	(21.500)	49.065	2.454.106	2.344.734



31.12.2018							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					Σύνολο
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.456.359	(6.343.206)	(907.069)	(16.372)	(76.935)	(3.297.052)	(10.640.634)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.731.835	(8.829.699)	(5.256.114)	(5.140.659)	(4.405.366)	(15.396.641)	(39.028.479)
Ομολογίες έκδοσής μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	943.334	(2.269)	(10.278)	(6.503)	(329.380)	(654.611)	(1.003.041)
Λοιπές υποχρεώσεις	908.515					(908.725)	(908.725)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	5.585						-
- Εκροές		(43.645)	(143.289)	(30)	(3)	(5)	(186.972)
- Εισροές		43.150	136.490		14	62	179.716
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	374.817						-
- Εκροές		(175)	(330)	(27.557)		(496.102)	(524.164)
- Εισροές				7.113	14.169	474.233	495.515
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	767.493						-
- Εκροές		(836.767)	(93.299)	(56.132)	(114.857)	(1.311.508)	(2.412.563)
- Εισροές		804.797	44.670	41.024	107.048	1.156.101	2.153.640
Σύνολο	52.187.938	(15.207.814)	(6.229.219)	(5.199.116)	(4.805.310)	(20.434.248)	(51.875.707)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμιευθείσες δανειακές συμβάσεις που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(111.776)					(111.776)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(141.943)	(169.511)	(93.198)	(270.295)	(2.124.241)	(2.799.188)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού	-	(253.719)	(169.511)	(93.198)	(270.295,0)	(2.124.241)	(2.910.964)

43.4 Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Διαβάθμιση των μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

	31.12.2019				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			38.590.135	38.590.135	38.959.133
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.084.602			1.084.602	1.070.730
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			40.345.792	40.345.792	40.364.284
Όμολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	541.546	413.127	154.525	1.109.198	1.088.693

	31.12.2018				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			39.676.490	39.676.490	39.909.859
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			38.711.917	38.711.917	38.731.835
Όμολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	513.826	6.893	433.698	954.417	943.334

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, με ταξινόμηση ανά επίπεδο ιεραρχίας, καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο ποσοστό απώλειας λόγω πιστωτικού κινδύνου (Expected Loss Rate). Ειδικότερα για την 31.12.2019, για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολούθησής πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των απομειωμένων δανείων που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος γίνεται χρήση παραδοχών αποπληρωμής κεφαλαίου μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο των απομειωμένων δανείων είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium).

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται χρεόγραφα και ομολογιακές εκδόσεις που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται ομολογιακές εκδόσεις των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά. Στο Επίπεδο 3 περιλαμβάνονται υποχρεώσεις του Ομίλου που σχετίζονται με τα τιτοποιημένα δάνεια. Η εύλογη αξία των ανωτέρω υποχρεώσεων υπολογίστηκε με προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών



λαμβάνοντας υπόψη μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

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

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

31.12.2019				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	2.288	1.005.925	980	1.009.193
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	17.490	371		17.861
- Μετοχές	890			890
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	7.324.764	131.868	10.532	7.467.164
- Μετοχές	10.853	37.569	41.913	90.335
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	9.025	1.059	12.497	22.581
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	30.334			30.334
- Μετοχές	2.133		493	2.626
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			307.136	307.136
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.446.915		1.446.915

31.12.2018				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	3.547	704.963	16.663	725.173
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	6.669			6.669
- Μετοχές	1.670			1.670
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	6.554.454	292.007	9.593	6.856.054
- Μετοχές	9.796	26.480	69.492	105.768
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	9.085	4.410	9.516	23.011
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	19.315			19.315
- Μετοχές			468	468
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			318.460	318.460
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	5	1.147.890		1.147.895



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

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

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισης Ενεργητικού- Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμώνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εφαρμόζεται η μεθοδολογία αποτίμησης που περιγράφηκε ανωτέρω για τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

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

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισης Ενεργητικού- Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα bid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, ο Όμιλος υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημιά σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και του Ομίλου, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλόμενους αναπτυγμένων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα



ανά αντισυμβαλλόμενο καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων του Ομίλου για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές διενεργείται επικύρωση του μοντέλου BCVA από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα..

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο»):

	31.12.2019	31.12.2018
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(1.319)	(4.841)
Κυβερνήσεις	(11.963)	(25.249)

	31.12.2019	31.12.2018
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(104)	(371)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(12.300)	(25.246)
Σε αθέτηση	(878)	(4.473)

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

31.12.2019				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	980	980	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.
			Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	10.532	10.532	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	41.913	41.913	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες/ Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.497	12.497	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου / Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	493	493	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	307.136	307.136	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου και το λειτουργικό κόστος	Οι ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου



31.12.2018				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	16.663	2.098	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.
		14.565	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	9.593	9.593	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης των ομολόγων	Τιμή εκδότη - Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	69.492	69.492	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Με βάση το ποσοστό του Ομίλου στην Καθαρή Θέση του εκδότη/Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Καθαρή Θέση του εκδότη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9.516	9.516	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	468	468	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Με βάση το ποσοστό του Ομίλου στην Καθαρή Θέση /Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Καθαρή θέση του εκδότη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	318.460	318.460	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου.	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

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

Εντός της χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 συνολικού ποσού € 1.978 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.

Εντός της προηγούμενης χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 34.159 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) άνω του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού, ενώ πραγματοποιήθηκε μεταφορά από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 ομόλογα άλλων κρατών συνολικού ποσού € 69.842 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.



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

31.12.2019				
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού
Υπόλοιπο 1.1.2019	79.085	9.984	318.460	16.663
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	627	3.185	(12.563)	(14.514)
- Τόκοι	558	819	12.825	
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	33	2.369	(25.388)	(14.514)
- Ζημιές απομείωσης	36			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (OCI)	(9)			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (R/E)	(21.437)			
Αγορές/Εκταμιεύσεις	427	334	74.338	
Εξοφλήσεις	(4.141)	(513)	(73.099)	(462)
Διακανονισμοί				(707)
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από το Επίπεδο 2	1.127			
Μεταφορά στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.234)	(3)		
Υπόλοιπο 31.12.2019	52.445	12.990	307.136	980
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης 1.1 - 31.12.2019	627	3.055	(18.876)	51
- Τόκοι	558	551	10.572	
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	33	2.504	(29.448)	51
- Ζημιές απομείωσης	36			

Εντός της χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικού ομολόγου από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 συνολικού ποσού € 1.127, καθώς για την αποτίμηση του χρησιμοποιήθηκε εσωτερικό μοντέλο.



31.12.2018				
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού
Υπόλοιπο 1.1.2018	67.499	8.153	381.741	26.555
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1.017	1.668	(14.455)	2.310
- Τόκοι	1.561	814	13.280	287
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	15	854	(27.735)	2.023
- Ζημιές απομείωσης	(559)			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (OCI)	1.076			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (R/E)	(5.008)			
Αγορές/Εκταμιεύσεις	28.406	713	46.752	
Πωλήσεις		(550)		
Εξοφλήσεις	(3.448)		(69.933)	(1.559)
Διακανονισμοί				
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2	(10.457)	-		(10.643)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»			(25.645)	
Υπόλοιπο 31.12.2018	79.085	9.984	318.460	16.663
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης 1.1 - 31.12.2018.	840	1.690	(15.999)	2.310
- Τόκοι	1.384	814	12.027	287
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	15	876	(28.026)	2.023
- Ζημιές απομείωσης	(559)			

Εντός της προηγούμενης της χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου ποσού € 10.457 και παραγώγων αξίας € 10.643 από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, καθώς για την αποτίμησή τους χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων.



Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 31.12.2019, παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα:

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
				Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 100% και μέση ζημία σε περίπτωση αντισυμβαλλομένου ίση με 56%	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες / Αύξηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%		(156)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Από το 2022 και μέχρι τη λήξη, πιθανότητα 100%	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		1		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου	Τιμή εκδότη ίση με 94.01% / Απόδοση ομολόγου ίση με 9.318%	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, Μεταβολή +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση			273	(269)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες	Αποτιμωσιακός δείκτης P/BV 0,41x, 0,956x και EV/Sales 15,867x. WACC +-1%	Εφαρμόζοντας σενάριο μεταβολής +/-10% στους αποτιμωσιακούς δείκτες P/B & EV/Sales Μεταβάλλοντας το WACC κατά ±1%			653	(652)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Μέση τιμή εκδότη ίση με 89.74% / Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 1408 bps	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	1.083	(1.070)		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην παρούσα αξία	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 32,91%	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση.		(8.682)		
Σύνολο				(1.083)	(9.908)	926	(921)



Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 31.12.2018, παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα:

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
				Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 100% και μέση ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου ίση με 76%	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες/Αύξηση της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%		(905)		
	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 300 μ.β.	Αύξηση περιθωρίου πιστωτικού κινδύνου κατά 10%		(776)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη ίση με 59,74% Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 1.106 μ.β.	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	4.998	(4.857)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Απόδοση ομολόγου	Απόδοση ομολόγου ίση με 8,26%	Μεταβολή +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση			215	(208)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη	Αποτιμωσιακός δείκτης P/B ίσος με 0,19	Μεταβολή +/-10% στον αποτιμωσιακό δείκτη P/B της μεθόδου των πολλαπλασίων			27	(27)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου και liquidity premium ίσο με 29,21%	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση		(10.881)		
Σύνολο				4.998	(17.419)	242	(235)

Δεν υπάρχουν αλληλεπιδράσεις μεταξύ των μη παρατηρήσιμων δεδομένων οι οποίες να επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία.

43.5 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς του, προβαίνει σε μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Στις περιπτώσεις εκείνες που παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών των εν λόγω στοιχείων, οι κίνδυνοι και τα οφέλη από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ισολογισμό.

Κατά την 31.12.2019, οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις των οποίων η αναγνώριση δεν είχε διακοπεί, παρά τη συμβατική μεταβίβαση των ταμειακών τους ροών, προέρχονται από τις ακόλουθες δύο κατηγορίες συναλλαγών:

α) Τιτλοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα έχει τιτλοποιήσει επιχειρηματικά και ανοιχτά καταναλωτικά δάνεια καθώς και πιστωτικές κάρτες ενώ η θυγατρική της εταιρία Alpha Leasing A.E. απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, με σκοπό την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Στο πλαίσιο των συναλλαγών αυτών, τα εν λόγω στοιχεία έχουν μεταβιβαστεί σε εταιρίες ειδικού σκοπού, πλήρως ενοποιούμενες από τον Όμιλο, οι οποίες έχουν προβεί σε έκδοση ομολογίων. Οι τιτλοποιημένες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς ο Όμιλος εξακολουθεί σε όλες τις περιπτώσεις να διατηρεί τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά. Το γεγονός αυτό τεκμηριώνεται από διάφορους παράγοντες μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται η πλήρης ενοποίηση των εταιριών ειδικού σκοπού, η ιδιοκατοχή των ομολόγων καθώς και το δικαίωμα είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος (deferred consideration) από τη μεταβίβαση. Δεδομένης της ιδιοκατοχής των ομολόγων από τον Όμιλο, δεν υφίσταται ουσιαστικά υποχρέωση από τη μεταβίβαση. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων απαιτήσεων την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 2.290.864 (31.12.2018: € 2.416.285).

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς ο Όμιλος διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από το χαρτοφυλάκιο μέσω του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων ναυτιλιακών δανείων καθώς και της υποχρέωσης του Ομίλου προς τρίτους ανέρχονται την 31.12.2019 σε € 335.594 και € 154.936 αντίστοιχα (31.12.2018: € 498.904 και € 268.277 αντίστοιχα). Η εύλογη αξία των δανείων την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 334.613 (31.12.2018: € 511.636) ενώ της υποχρέωσης σε € 154.525 (31.12.2018: € 277.510).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων προς μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Proodos DAC. Τα εν λόγω δάνεια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς ο Όμιλος διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης καθώς και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων δανείων την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 256.227 (31.12.2018: € 401.803). Την 31.12.2019 το σύνολο των ομολόγων έκδοσης της εταιρίας ειδικού σκοπού ιδιοκατέχεται από τον Όμιλο και ως εκ τούτου δεν υφίσταται ουσιαστικά υποχρέωση από τη μεταβίβαση. Η λογιστική αξία της υποχρέωσης του Ομίλου προς την εταιρία ειδικού σκοπού την 31.12.2018 ανέρχονταν € 156.384 ενώ η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης την 31.12.2018 ανέρχονταν σε € 423.085 και € 156.188 αντίστοιχα.

Τέλος, ο Όμιλος έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Katanalotika Plc. Και στην περίπτωση αυτή, τα καταναλωτικά δάνεια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό του Ομίλου καθώς ο Όμιλος εξακολουθεί να διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής ομολόγων καθώς και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Εντός του τετάρτου τριμήνου μέρος των ομολόγων έκδοσης της εταιρίας ειδικού σκοπού μεταβιβάστηκε σε τρίτους. Η λογιστική αξία των εν λόγω δανείων την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 499.242 (31.12.2018: € 907.334). Την 31.12.2019 η λογιστική αξία της υποχρέωσης του Ομίλου προς τρίτους ανέρχεται σε € 220.090 ενώ η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης προς την εταιρία ειδικού σκοπού ανέρχεται σε € 476.919 και € 209.726 αντίστοιχα.

β) Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεωστικών τίτλων

Ο Όμιλος, κατά την 31.12.2019, έχει προβεί σε μεταβίβαση Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, ομολόγων λοιπών εκδοτών και ομολόγων λοιπών κρατών με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα εν λόγω χρεόγραφα εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και τα σχετικά μεγέθη παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί.

31.12.2019				
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα λοιπών κρατών	Ομόλογα λοιπών εκδοτών	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	3.297.872	701.832	40.797	740.581
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.742.413)	(676.412)	(37.927)	(638.324)
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	3.297.872	701.832	40.797	748.433
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.742.413)	(676.412)	(37.927)	(638.324)
Καθαρή θέση	555.459	25.420	2.870	110.109

Ο Όμιλος, κατά την 31.12.2018, έχει προβεί σε μεταβίβαση Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, ομολόγων λοιπών εκδοτών και ομολόγων λοιπών κρατών με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα εν λόγω χρεόγραφα εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και τα σχετικά μεγέθη παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα.

31.12.2018				
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα λοιπών κρατών	Ομόλογα λοιπών εκδοτών	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	2.883.561	42.433	13.219	
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.345.399)	(32.501)	(11.506)	
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	2.883.561	42.433	13.219	
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.345.399)	(32.501)	(11.506)	
Καθαρή θέση	538.162	9.932	1.713	-



43.6 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται οι παράγωγες συναλλαγές, οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγωγών (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με αντισυμβαλλομένους-πιστωτικά ιδρύματα καθώς και συμφωνίες προσωρινής εκχώρησης για τις οποίες υπάρχει εν ισχύ παγκόσμια συμφωνία κύριας επαναγοράς (global master repurchase agreement). Σύμφωνα με τις συμβάσεις αυτές, ο Όμιλος δύναται να συμψηφίσει τις απαιτήσεις με τις υποχρεώσεις του έναντι του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση που έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός.

Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2019						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί	
Παράγωγα	835.443		835.443	(201.833)	(6.497)	627.113
Reverse repos	1.164.950		1.164.950	(1.164.950)		

31.12.2018						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί	
Παράγωγα	609.270		609.270	(169.701)	(45.402)	394.167
Reverse repos	498.901		498.901	(498.901)		

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2019						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα	
Παράγωγα	1.445.980		1.445.980	(201.833)	(1.243.517)	631
Repos	1.551.811		1.551.811	(1.164.950)	(1.841)	385.020

31.12.2018						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα	
Παράγωγα	1.135.353		1.135.353	(169.701)	(964.749)	903
Repos	906.481		906.481	(498.901)	(2.309)	405.271



Συμφωνία των καθαρών ποσών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό

31.12.2019				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	835.443	1.009.193	173.750
Reverse repos	16	1.164.950	1.164.950	

31.12.2019				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.445.980	1.446.915	935
Repos	27	1.551.811	6.278.456	4.726.645

31.12.2018				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	609.270	725.173	115.903
Reverse repos	16	498.901	547.180	48.279

31.12.2018				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.135.353	1.147.895	12.542
Repos	27	906.481	6.421.829	5.515.348

Επιπρόσθετα γνωστοποιείται ότι στα πλαίσια των ανωτέρω συμβάσεων εκτός από το κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί, έχουν ληφθεί ως κάλυμμα αξιόγραφα ονομαστικής αξίας € 870.000 (31.12.2018: € 400.000).

44. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της Τράπεζας και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του, σύμφωνα με το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ.

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

Η Alpha Bank, ως συστημική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Νοέμβριο του 2014 από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Νόμο 4261/2014. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III.

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

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων το οποίο ανέρχεται στο 2,5%
 - η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το 2019.
 - απόθεμα ασφαλείας συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII) από 1.1.2019 και σταδιακά μέχρι την 1.1.2022 «ένα τοις εκατό» (1%). Για το 2019 το ποσοστό ανέρχεται σε 0,25%.

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

	31.12.2019* (εκτίμηση)	31.12.2018*
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	17,9%	17,4%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	17,9%	17,4%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	17,9%	17,4%

Στοιχεία που αφορούν στην δημοσιοποίηση εποπτικής φύσης πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια διαχείρισης κινδύνων (Πυλώνας III - Κανονισμός 575/2013) θα δημοσιοποιηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

Το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements - OCR) που πρέπει να τηρείται από την 1η Μαρτίου 2019 ως το τέλος του 2019 είναι 13,75%. Στις 10 Δεκεμβρίου 2019, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Bank ότι από την 1η Ιανουαρίου 2020 το εν λόγω ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements - OCR) αναπροσαρμόζεται σε 14,0%, αυξημένο κατά 0,25% λόγω της σταδιακής αύξησης του αποθέματος ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII). Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα

* Στους ανωτέρω δείκτες έχουν συμπεριληφθεί τα ελεγμένα ετήσια κέρδη.



με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3,0%, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3%. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Κατόπιν της πρόσφατης ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB), λόγω της εξάπλωσης του COVID-19, αποφασίστηκε η χαλάρωση των ελάχιστων ορίων εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες. Συγκεκριμένα, την 12η Μαρτίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) ανακοίνωσαν τα ακόλουθα μέτρα χαλάρωσης των ελάχιστων απαιτήσεων κεφαλαίων και ρευστότητας για τις Τράπεζες της Ευρωζώνης:

- Οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από τον Πυλώνα II (P2G), το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer-CCB), το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB) και τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR).
- Επιπλέον, αποφασίσθηκε η πρόωρη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRD V σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόσφατες ανακοινώσεις με τις οποίες η Τράπεζα επιτρέπεται να λειτουργεί προσωρινά σε επίπεδα χαμηλότερα από τα ανωτέρω όρια, το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements – OCR) διαμορφώνεται στο 11.5%. Σημειώνεται ότι το αντικυκλικό απόθεμα κεφαλαίων (CCyB) είναι 0% για τις ελληνικές τράπεζες. Τα ανωτέρω μέτρα, ενισχύουν το περιθώριο κεφαλαίων της Τράπεζας να απορροφήσει ενδεχόμενες ζημιές στο πλαίσιο της κρίσης, κατά Ευρώ 1.2 δισ. και το διαμορφώνουν σε € 3,5 δισ. στα πλαίσια της πρόσφατης έκδοσης του ομολόγου Tier 2. Παράλληλα, η πρόωρη υιοθέτηση της αλλαγής της CRD5 σχετικά με την κάλυψη των εποπτικών απαιτήσεων του Πυλώνα II (P2R) με πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και με κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2), προσφέρει στην Τράπεζα πρόσθετη ευελιξία ως προς την συμμόρφωσή της με ελάχιστα όρια του Συνολικού Δείκτη του Πυλώνα II.

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

Τέλος, σημειώνεται ότι στις 6 Φεβρουαρίου 2020, η Alpha Bank ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. Το ομόλογο έχει δεκαετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη, επιτόκιο 4,25% και είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Η συναλλαγή αποτελεί βασικό μέρος του στρατηγικού σχεδίου της Alpha Bank και συμβάλλει στη βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής δομής, σε περαιτέρω διεύρυνση των πηγών άντλησης κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ παράλληλα ενισχύει τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας κατά περίπου 104 μονάδες βάσης.

Η έκδοση του ομολόγου παρέχει στην Alpha Bank μια εναλλακτική πηγή χρηματοδότησης πέραν των πελατειακών καταθέσεων, της χρηματοδότησης από την ΕΚΤ και των διατραπεζικών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo). Επιπλέον, συμβάλλει σε μειωμένη εξάρτηση από εξασφαλιζόμενες χρηματοδοτήσεις που απαιτούν τη δέσμευση περιουσιακών στοιχείων, βελτιώνοντας τη συνολική χρηματοδότηση και το προφίλ ρευστότητας.



45. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.759	1.299
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.176	6.524
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	277	251
Προβλέψεις	1.253	
Σύνολο	4.706	6.775
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.059	2.022

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	41	45
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	4
Λοιπά έσοδα	1	
Σύνολο	47	49
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	19	193
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	1	
Γενικά διοικητικά έξοδα	1	
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	5.846	3.716
Σύνολο	5.867	3.909

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

	31.12.2019	31.12.2018
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	61.857	61.505
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.046	2.000
Σύνολο	62.903	63.505
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.670	23.124
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	2.265	4.473
Σύνολο	20.935	27.597



	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.723	2.637
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4	4
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.225	1.363
Λοιπά έσοδα	183	207
Σύνολο	4.135	4.211
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	17	13
Γενικά διοικητικά έξοδα	16.067	16.383
Σύνολο	16.084	16.396

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού τηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα ύψους € 0 (31.12.2018: € 7).

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τράπεζας.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	10

46. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τράπεζας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν.4308/2014.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών *	1.770	1.686
Σχετικές με λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	13	308
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	363	356
Σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	354	219
Σύνολο	2.501	2.569

* Στο ποσό της αμοιβής για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών περιλαμβάνονται λοιπά έξοδα που ανέρχονται σε ποσοστό έως 2% επί της εγκεκριμένης αμοιβής.



47. Γνωστοποιήσεις Ν.4151/2013

Σκοπός των διατάξεων του κεφ. Β' του Ν.4151/2013 είναι η χρήση των κεφαλαίων από αδρανείς καταθετικούς λογαριασμούς για την κάλυψη αναγκών του Δημοσίου, μετά την παραγραφή των δικαιωμάτων του καταθέτη ή των νομίμων κληρονόμων του. Σύμφωνα με τις ως άνω διατάξεις του Ν.4151/2013:

- (i) ως αδρανής καταθετικός λογαριασμός σε πιστωτικό ίδρυμα, κατά την έννοια του Ν.4261/2014, χαρακτηρίζεται εκείνος στον οποίο δεν έχει πραγματοποιηθεί αποδεδειγμένα καμία πραγματική συναλλαγή από τους δικαιούχους καταθέτες για χρονικό διάστημα είκοσι (20) ετών, αρχής γενομένης από την επομένη της τελευταίας συναλλαγής (η πίστωση των καταθέσεων με τόκους, καθώς και η κεφαλαιοποίησή τους, δεν συνιστούν συναλλαγή και δεν διακόπτουν την παραγραφή),
- (ii) κάθε πιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, οφείλει, αμέσως μετά την παρέλευση του χρονικού ορίου της εικοσαετίας, να αποδίδει στο Δημόσιο συγκεντρωτικά μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους τα υπόλοιπα των αδρανών καταθέσεων, πλέον αναλογούντων τόκων, καταθέτοντας στην Τράπεζα της Ελλάδος τα σχετικά ποσά σε ειδικό λογαριασμό, να ενημερώνει ταυτόχρονα τις αρμόδιες Διευθύνσεις του Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους και της Γενικής Διεύθυνσης Δημόσιας Περιουσίας για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον ως άνω νόμο και να ενημερώνει τους δικαιούχους/ κληρονόμους για το πού έχουν μεταφερθεί τα σχετικά ποσά, μετά την παρέλευση της εικοσαετίας, εφόσον ερωτηθεί (τα ως άνω ποσά στο σύνολό τους καταγράφονται ως έσοδο στον ετήσιο Κρατικό Προϋπολογισμό),
- (iii) οι ορκωτοί ελεγκτές βεβαιώνουν, στις σημειώσεις των ετήσιων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων, εάν τηρήθηκαν ή όχι οι διατάξεις του ως άνω νόμου για τις αδρανείς καταθέσεις, αναφέροντας και το ποσό που αποδόθηκε στο Δημόσιο.

Για το οικονομικό έτος 2018, η Τράπεζα, στα τέλη Απριλίου του έτους 2019, πρόβη σε απόδοση στο Δημόσιο υπολοίπων αδρανών λογαριασμών (κεφαλαίων και αναλογούντων τόκων καταθέσεων), συνολικού ποσού € 3.202 επί των οποίων τα δικαιώματα καταθετών/κληρονόμων παραγράφηκαν υπέρ του Δημοσίου έως 31.12.2018, σύμφωνα με τον Ν.4151/2013 και λόγω αναστολής της προθεσμίας συμπλήρωσης της εικοσαετούς αυτού παραγραφής, κατ' εφαρμογή της από 18.07.2015 ΠΝΠ (ΦΕΚ Β' 84/18.07.2015), ως ίσχυε μεθ' όλων των τροποποιήσεών της, σε συνδυασμό με το αρ. 257 ΑΚ,

Για το οικονομικό έτος 2019, το ποσό των εν λόγω υπολοίπων αδρανών καταθετικών λογαριασμών που θα αποδοθούν από την Τράπεζα στο Δημόσιο, εντός του έτους 2020, λόγω παραγραφής των επί αυτών δικαιωμάτων, κατά τον Ν. 4151/2013, έως 31.12.2019, εκτιμάται σε ποσό € 3.251.

**48. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση**

	31.12.2019	31.12.2018
APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	46.217	46.217
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.	23.359	
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε.	25.000	
AGI-Cypre Alaminos Ltd	4.412	
ABC RE P2 Ltd	2.056	
ABC RE P4 Ltd	742	
AGI-BRE Participations 3 EOOD	11.748	
Χαρτοφυλάκια Μη εξυπηρετούμενων δανείων	431.688	55.925
Πάγια Alpha Bank Α.Ε.	14.119	29.598
Επενδυτικά πάγια Alpha Leasing Α.Ε.	97	22.616
Επενδυτικά ακίνητα Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.		6.204
Επενδυτικά πάγια ABC RE COM Pafos Ltd	281	
Πάγια περιουσιακά στοιχεία της Alpha Bank Cyprus Ltd και της AGI-Cypre Ermis Ltd	1.562	
Serdika 2009 EOOD, Sheynovo Offices EOOD, Sheynovo apartments EOOD, Sheynovo Residence EOOD		15.838
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.		79.539
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.		8.502
Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	2.238	7.598
Σύνολο	563.519	272.037

	31.12.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.	145	
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε.	125	
AGI-Cypre Alaminos Ltd	5	
ABC RE P2 Ltd	21	
ABC RE P4 Ltd	10	
AGI-BRE Participations 3 EOOD	495	
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.		1.592
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.		11
Σύνολο	801	1.603

Ο Όμιλος έχει εκκινήσει τη διαδικασία πώλησης επιλεγμένων θυγατρικών εταιριών και κοινοπραξιών, χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, καθώς και ακινήτων και λοιπών παγίων της Τραπέζης και συγκεκριμένων θυγατρικών εταιριών, για τα οποία πληρούνται οι προϋποθέσεις κατάταξης στα «στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5. Τα υπόλοιπα των εν λόγω στοιχείων απεικονίζονται στον ανωτέρω πίνακα και αναλυτικά περιγράφονται κατωτέρω.

Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια του 2019 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης των εταιριών Serdika 2009 Ε.Ο.Ο.Δ., Sheynovo Offices Ε.Ο.Ο.Δ., Sheynovo Apartments Ε.Ο.Ο.Δ. και Sheynovo Residence Ε.Ο.Ο.Δ., οι οποίες αποτελούν θυγατρικές της εταιρίας του Ομίλου Stockfort Ltd, οι συναλλαγές πώλησης των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε., οι οποίες είχαν ταξινομηθεί στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» κατά τη διάρκεια του 2018, καθώς και της ABC RE P5 Ltd, τα πάγια της οποίας είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση στις Οικονομικές Καταστάσεις της 30.9.2019.



ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε. και ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Εντός της χρήσης 2016 προσελήφθησαν σύμβουλοι πωλήσεως και εκκίνησε η διαδικασία για τη πώληση των συμμετοχών της Τράπεζας στις κοινοπραξίες ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε. και ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. Οι εταιρίες έχουν καταταχθεί ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Όσον αφορά την ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., ο Όμιλος βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο της διαδικασίας πώλησης της συμμετοχής του και εκτιμάται ως πιθανή η επίτευξη συμφωνίας κατά το προσεχές διάστημα. Επίσης, εντός του 2018, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας το ποσό € 71.704, ενώ η εταιρία αποπλήρωσε το δάνειο που είχε χορηγηθεί από την Τράπεζα.

Όσον αφορά την ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε. σημειώνεται ότι κατά τον Σεπτέμβριο του 2018, η ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε. διενήργησε επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους της συνολικού ύψους € 15.906, εκ του οποίου € 11.484 αφορά στην επιστροφή κεφαλαίου προς την Τράπεζα.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων. Για τις κοινοπραξίες ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε. και ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., που αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, προσδιορίστηκε η εύλογη αξία της συμμετοχής και των δανείων και απαιτήσεων από τις εν λόγω εταιρίες τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές. Από την προαναφερθείσα αποτίμηση προέκυψε εντός της χρήσης 2018 ζημιά ποσού € 7.300 που αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων, ενώ για τη χρήση 2019 δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

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

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των επιμέρους στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αφορούν στις ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε. και ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. και παρουσιάστηκαν στον Ισολογισμό ως «κατεχόμενα προς πώληση».

	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	58.961	58.961
Αποτίμηση στην εύλογη αξία	(12.744)	(12.744)
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση	46.217	46.217
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(122)	(122)

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε. & Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε.

Κατά τη διάρκεια του 2019 ολοκληρώθηκε η διαδικασία λήψης δεσμευτικών προσφορών για την πώληση του συνόλου των μετοχών της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε. και η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του α' τριμήνου 2020 με εκτιμώμενο τίμημα που υπερβαίνει την αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της.

Επιπλέον, εντός του α' τριμήνου 2020, αναμένεται να ολοκληρωθεί και η μεταβίβαση των μετοχών της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε., στο πλαίσιο της συναλλαγής πωλήσεως μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, οι ανωτέρω εταιρίες κατατάχθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών εταιριών στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης. Από την εν λόγω αποτίμηση δεν προέκυψε αποτέλεσμα.



Καθώς οι εταιρίες δεν αποτελούσαν για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνταν οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως διακοπείσες δραστηριότητες, ενώ οι εταιρίες εντάσσονταν στον λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

AGI-Cypre Alaminos Ltd, ABC RE P2 Ltd & ABC RE P4 Ltd

Κατά τη διάρκεια του 2019 ο Όμιλος εκκίνησε η διαδικασία πώλησης των θυγατρικών εταιριών στην Κύπρο AGI-Cypre Alaminos Ltd, ABC RE P2 Ltd και ABC RE P4 Ltd και η ολοκλήρωση της με τον προτιμητέο επενδυτή αναμένεται εντός του 2020. Ειδικότερα για την AGI-Cypre Alaminos Ltd, την 14.11.2019 υπογράφηκε συμφωνητικό πώλησης του συνόλου των μετοχών της, ενώ η πώληση ολοκληρώθηκε την 07.01.2020.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, οι εταιρίες κατατάχθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών εταιριών στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης. Από την εν λόγω αποτίμηση δεν προέκυψε αποτέλεσμα για την ABC RE P2 Ltd ενώ για την ABC RE P4 Ltd ζημιά ποσού € 26 αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Οι εταιρίες εντάσσονται στον τομέα «N. A. Ευρώπης» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

AGI-BRE Participations 3 EOOD

Κατά τη διάρκεια του 2019 ο Όμιλος εκκίνησε η διαδικασία πώλησης της AGI-BRE Participations 3 EOOD. Ειδικότερα, την 18.12.2019 υπογράφηκε προσύμφωνο αγοραπωλησίας του συνόλου των μετοχών της και η ολοκλήρωση της συναλλαγής εκτιμάται να λάβει χώρα τον Απρίλιο 2020.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, η εταιρία κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης. Από την εν λόγω αποτίμηση δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Καθώς η εταιρία δεν αποτελεί για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνται οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού της ως διακοπείσα δραστηριότητα, ενώ εντάσσεται στον λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Χαρτοφυλάκια Μν εξυπηρετούμενων δανείων

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Α: Μν εξυπηρετούμενα δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός του 2019, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μν Εξυπηρετούμενων Δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητη περιουσία, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά, επιχειρηματικά, ναυτιλιακά και στεγαστικά δάνεια.

Τα υφιστάμενα κατά την 31.12.2019 δάνεια λογιστικής αξίας € 409.118 (31.12.2018: € 0) ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Από το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ποσό € 392.259 (31.12.2018: € 0) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» και ποσό € 16.859 (31.12.2018: 0) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Λιανικής» της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Η πώληση του χαρτοφυλακίου αυτού εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί εντός του 2020.

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Β: Μν εξυπηρετούμενα δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός του 2019, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μν Εξυπηρετούμενων Δανείων τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από επιχειρηματικά δάνεια.

Τα υφιστάμενα κατά την 31.12.2019 δάνεια λογιστικής αξίας € 9.618 (31.12.2018: € 0) ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις



χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Τα δάνεια αυτά περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Η πώληση του χαρτοφυλακίου αυτού εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί εντός του 2020.

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Γ: Μη εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια Ελλάδος

Εντός του 2018, ο Όμιλος ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων Ελλάδος.

Την 27.12.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του ανωτέρω χαρτοφυλακίου. Το τίμημα της συναλλαγής για το μεταβιβασθέν χαρτοφυλάκιο, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις, ανήλθε σε € 258.833, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 17.659 στα «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος».

Την 31.12.2019, η λογιστική αξία για το υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο, η ολοκλήρωση της πώλησης του οποίου εξαρτάται από την πλήρωση ορισμένων προϋποθέσεων που έχουν τεθεί από τον αγοραστή, ανήλθε σε € 12.952 (31.12.2018: € 55.925). Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» (31.12.2018: € 31.152). Την 31.12.2018 ποσό € 24.773 περιλαμβανόταν στο λειτουργικό τομέα «Investment Banking / Treasury». Τα εν λόγω δάνεια κατατάσσονται στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» με 31.12.2019, καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Πάγια Alpha Bank A.E. και Επενδυτικά Πάγια Alpha Leasing A.E.

Εντός του 2018, η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. ξεκίνησαν διαδικασία για την πώληση χαρτοφυλακίου επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και ακινήτων από πλειστηριασμούς κυριότητάς τους. Εντός του 2019, ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους του εν λόγω χαρτοφυλακίου ακινήτων, συνολικού τιμήματος € 50.738 ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 1.773 στη γραμμή «Λοιπά Έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Επιπλέον ακίνητα ποσού € 1.238 μεταφέρθηκαν από τα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού», ενώ στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» μεταφέρθηκαν ακίνητα ποσού € 9.920 από τα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» και ακίνητα ποσού € 84 από τις «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Τα υπολοιπόμενα κατά την 31.12.2019 ακίνητα ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Ο Όμιλος αποτίμησε τα εν λόγω ακίνητα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης.

Σημειώνεται πως τα ακίνητα της Τράπεζας (λογιστικής αξίας € 14.119) περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» και τα ακίνητα της Alpha Leasing A.E. (λογιστικής αξίας € 97) περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα».

Από την αποτίμηση και τις πωλήσεις των ακινήτων προέκυψε αποτέλεσμα ποσού € 1.807 που παρουσιάζεται στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Επενδυτικά πάγια ABC RE COM Pafos Ltd

Ο Όμιλος έχει ξεκινήσει τις διαδικασίες για την πώληση των επενδυτικών ακινήτων της κυπριακής εταιρίας ABC RE COM Pafos Ltd και εντός του 2019 εκτιμήθηκε πως πληρούνται οι προϋποθέσεις εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 5. Ως εκ τούτου, τα ακίνητα κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019. Ο Όμιλος αποτίμησε τα εν λόγω επενδυτικά πάγια στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα, αναγνωρίζοντας ζημιά ποσού € 50 που παρουσιάζεται στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας εντάσσονται στον τομέα «N. Α. Ευρώπης» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.



Επενδυτικά ακίνητα Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.

Εντός της χρήσης 2018 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε., υπέγραψε με ενδιαφερόμενο επενδυτή συμβολαιογραφικό προσύμφωνο για την πώληση μέρους των ακινήτων της.

Με βάση τα ανωτέρω, τα επενδυτικά ακίνητα της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018. Ο Όμιλος αποτίμησε τα εν λόγω επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης. Από την εν λόγω αποτίμηση δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας εντάσσονται στον τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Εντός του 2019, η ανωτέρω συναλλαγή ματαιώθηκε και τα επενδυτικά πάγια της εταιρίας αναταξινομήθηκαν στις «Επενδύσεις σε ακίνητα», ενώ δεν προέκυψε αποτέλεσμα από την αναταξινόμηση.

Πάγια περιουσιακά στοιχεία της Alpha Bank Cyprus Ltd και της AGI-Cypre Ermis Ltd

Τον Οκτώβριο του 2019, οι θυγατρικές εταιρίες Alpha Bank Cyprus και AGI-Cypre Ermis, σύναψαν συμφωνία συνεργασίας μακροχρόνιας διάρκειας με την εταιρεία DoValue S.p.A. με σκοπό τη διαχείριση χαρτοφυλακίου Μπ Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs) και ακινήτων (REO) στην Κύπρο, που εκτιμάται σε € 3,2 δισ. περίπου (λογιστική αξία προ απομειώσεων). Η συμφωνία επίσης προβλέπει την ίδρυση μιας εξειδικευμένης εταιρίας, η οποία θα υποδεχθεί την συγκεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών, περιουσιακά στοιχεία και το προσωπικό των Alpha Bank Cyprus Ltd και AGI-Cypre Ermis Ltd που εργάζεται στη συγκεκριμένη δραστηριότητα, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η συμφωνία τελεί υπό την αίρεση λήψεως σχετικών εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές. Ως εκ τούτου, και σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, πάγια περιουσιακά στοιχεία ποσού € 1.562 κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019, χωρίς ωστόσο, να συνιστούν διακοπείσα δραστηριότητα, καθώς δεν αποτελούν σημαντικό τμήμα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ο Όμιλος, αποτίμησε τα εν λόγω πάγια στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, χωρίς να προκύψει ανάγκη αναγνώρισης απομείωσης.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία των εταιριών εντάσσονται στον τομέα «Ν. Α. Ευρώπης» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Serdika 2009 E.O.O.D., Sheynovo Offices E.O.O.D., Sheynovo Apartments E.O.O.D., Sheynovo Residence E.O.O.D.

Εντός της χρήσης 2018, η Τράπεζα και η εταιρία του Ομίλου Stockfort Ltd υπέγραψαν με ενδιαφερόμενο επενδυτή προσύμφωνο (Pre-SPA) για την πώληση των θυγατρικών εταιριών Serdika 2009 E.O.O.D., Sheynovo Offices E.O.O.D., Sheynovo Apartments E.O.O.D. και Sheynovo Residence E.O.O.D. Οι κύριοι όροι μεταβίβασης του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών συμφωνήθηκαν με τον εν λόγω επενδυτή εντός του τρίτου τριμήνου του έτους 2018. Με βάση τα ανωτέρω, οι Serdika 2009 E.O.O.D., Sheynovo Offices E.O.O.D., Sheynovo Apartments E.O.O.D. και Sheynovo Residence E.O.O.D. κατατάχθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών εταιριών στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, ενώ οι εταιρίες εντάσσονταν στον τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα. Την 19.3.2019 υπεγράφη η σύμβαση αγοραπωλησίας του συνόλου των μετοχών των ως άνω εταιριών. Το τίμημα της συναλλαγής διαμορφώθηκε σε € 17.325, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 1.487 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».



Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.

Εντός της χρήσης 2018, η Τράπεζα ξεκίνησε τη διαδικασία για τη λήψη δεσμευτικών προσφορών για τη συμμετοχή του Ομίλου στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. και στις 8.3.2019 υπεγράφη η σύμβαση αγοραπωλησίας μετοχών με τον προτιμητέο επενδυτή, ενώ η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 11 Ιουνίου 2019. Το τίμημα της συναλλαγής διαμορφώθηκε σε € 91.860, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 12.979 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Σημειώνεται ότι, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16 αναγνωρίσθηκε από την εταιρία την 1.1.2019 δικαίωμα χρήσης ποσού € 11.649, καθώς και αντίστοιχο ποσό «Υποχρέωσης από μίσθωση Επιπρόσθετα, εντός του α' εξαμήνου του 2019, η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου ποσού € 15.174.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης. Από την εν λόγω αποτίμηση δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Καθώς η εταιρία δεν αποτελούσε για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνταν οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού της ως διακοπέισα δραστηριότητα, ενώ η εταιρία εντασσόταν στον λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.

Κατά τη διάρκεια του 2018 ο Όμιλος ξεκίνησε τη διαδικασία πλειοδοτικού διαγωνισμού για την πώληση των μετοχών της εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, η εταιρία κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, χωρίς να προκύψει ανάγκη αναγνώρισης απομείωσης.

Καθώς η εταιρία δεν αποτελούσε για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνταν οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού της ως διακοπέισα δραστηριότητα, ενώ η εταιρία εντασσόταν στον τομέα «Corporate Banking» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Την 31.5.2019 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης των μετοχών της εταιρίας. Το τίμημα της συναλλαγής διαμορφώθηκε σε € 8.680, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 37 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Στα λοιπά κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού ύψους € 2.238 (31.12.2018: € 7.598) περιλαμβάνονται πάγια του Ομίλου. Επιπλέον, στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση, η Τράπεζα έχει ταξινομήσει την συμμετοχή της στην εταιρία «Forthnet Α.Ε.» καθώς προτίθεται να την μεταβιβάσει στο προσεχές διάστημα, με εύλογη αξία ενός ευρώ και επιπλέον το Ομόλογο μηδενικής αξίας της «Forthnet Α.Ε.». Κατά τη διάρκεια του 2019, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τις πωλήσεις συμμετοχών σε εταιρίες που είχε κατατάξει στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού προς πώληση. Ειδικότερα, στις 5.9.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στην Lion Rental Α.Ε. έναντι τιμήματος € 3, από την οποία δεν προέκυψε αποτέλεσμα, την 27.11.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» και «Νηρείς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.» έναντι τιμήματος ενός ευρώ εκάστη και την 2.12.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της Τράπεζας στην εταιρία ΑΤΤΙCΑ Πολυκαταστήματα Α.Ε. έναντι τιμήματος € 3.244 με κέρδος ύψους € 10.

Την 18.4.2019, ολοκληρώθηκε η πώληση της «Unisoft» έναντι τιμήματος € 198. Από την πώληση δεν προέκυψε αποτέλεσμα. Το σύνολο των λοιπών κατεχομένων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού περιλαμβάνεται στον τομέα «Ν.Α. Ευρώπη», με εξαίρεση τις προαναφερθείσες εταιρίες που για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα εντάσσονται στον τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών».



Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αξιολογεί τις ενέργειες που πραγματοποιούνται προκειμένου, στις περιπτώσεις που πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 (τα οποία παρατίθενται στη σημείωση 1.1.17 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), τα στοιχεία του ενεργητικού και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις να κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

Οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων που κατατάσσονται σε Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε περιουσιακά στοιχεία ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

49. Εταιρικά γεγονότα

- Την 9.1.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την ABC RE COM Pafos Ltd έναντι ποσού € 1 και την 29.1.2019 συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της εν λόγω εταιρίας έναντι ποσού € 339.
- Την 18.1.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την ABC RE RES Larnaca Ltd έναντι ποσού € 1.
- Την 18.1.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 25 Ltd και την AGI-Cypre Property 26 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 29.1.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος των εταιριών, ABC RE COM Pafos Ltd και ABC RE P5 Ltd έναντι ποσού € 339 και € 884 αντίστοιχα.
- Την 31.1.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της ABC RE L3 LTD έναντι ποσού € 467.
- Την 5.2.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre P&F Pafos Ltd έναντι ποσού € 1.
- Την 8.2.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Kitma Holdings Ltd και της θυγατρικής της εταιρίας Kitma Holdings Ltd, Vic City Srl, έναντι ποσού € 1.
- Την 20.2.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην συμπληρωματική κάλυψη της αναλογίας της, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς της εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. καταβάλλοντας το ποσό € 2.500, σε συνέχεια της από 30.10.2018 καταβολής του ποσού € 1.000.
- Την 21.2.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd, προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά της AGI-BRE Participations 2 Ltd και AGI-BRE Participations 4 Ltd έναντι ποσού € 812 και € 932 αντίστοιχα, και ακολούθως, την 22.2.2019 προέβησαν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στις θυγατρικές τους, AGI-BRE Participations 2BG EOOD και AGI-BRE Participations 4 EOOD έναντι ποσού € 811 και € 931 αντίστοιχα.
- Την 26.2.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της AGI-Cypre Property 24 Ltd και AGI-Cypre RES Nicosia Ltd έναντι ποσού € 653 και € 113 αντίστοιχα.
- Την 6.3.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. έναντι ποσού € 220.
- Την 8.3.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 27 Ltd έναντι ποσού € 1.
- Την 19.3.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου Sheynovo Offices EOOD, της Sheynovo Apartments EOOD, της Sheynovo Residence EOOD και της Serdica 2009 EOOD έναντι συνολικού τιμήματος € 17.325.
- Την 19.3.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου AGI-Cypre Property 1 Ltd έναντι συνολικού τιμήματος € 1.200.



- Την 20.3.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cyprе Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της AGI-CYPRE Property 17 Ltd, AGI-CYPRE Property 25 Ltd και AGI-CYPRE P&F Pafos Ltd έναντι ποσού € 1.589, € 2.274 και € 382 αντίστοιχα.
- Την 21.3.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την ABC RE L4 Ltd έναντι ποσού € 1.
- Την 29.3.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cyprе Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της AGI-Cyprе RES Nicosia Ltd και AGI-CYPRE P&F Limassol Ltd έναντι ποσού € 251 και € 177 αντίστοιχα.
- Την 18.4.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία Unisoft, έναντι τιμήματος € 198.
- Την 23.4.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της, Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική & Κτηματική Εταιρία, καταβάλλοντας το ποσό των € 36.307.
- Την 24.4.2019, η AGI-Cyprе Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cyprе Property 23 Ltd έναντι ποσού € 3.328.
- Την 10.5.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την ABC RE L5 Ltd έναντι ποσού € 1.
- Την 14.5.2019 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 15.174 της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.
- Την 20.5.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd, συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό € 5.580.
- Την 23.5.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cyprе Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cyprе RES Nicosia Ltd έναντι ποσού € 138.
- Την 29.5.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cyprе Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στις εταιρίες AGI-Cyprе Property 22 Ltd, AGI-Cyprе Property 26 Ltd και AGI-Cyprе P&F Limassol Ltd έναντι ποσού € 2.380, € 1.357 και € 465 αντίστοιχα.
- Την 31.5.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 8.680.
- Την 11.6.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 91.860.
- Την 18.6.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd, προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, AGI-BRE Participations 2 Ltd έναντι ποσού € 70 τα οποία ακολούθως κατέβαλλε στην θυγατρική εταιρία της AGI-BRE Participations 2 EOOD έναντι αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της.
- Την 21.6.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cyprе Ermis Ltd ίδρυσε τις AGI-Cyprе Property 28 Ltd, AGI-Cyprе Property 29 Ltd, AGI-Cyprе Property 30 και AGI-Cyprе COM Pafos Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 24.6.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cyprе Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της AGI-Cyprе P&F Nicosia Ltd και AGI-Cyprе RES Nicosia Ltd έναντι ποσού € 144 και € 196 αντίστοιχα.
- Την 25.6.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της ABC RE P1 Ltd, ABC RE P2 Ltd, ABC RE P3 Ltd, ABC RE P&F Limassol Ltd και ABC RE L4 Ltd έναντι ποσού € 1.369, € 2.308, € 5.833, € 168 και € 1.452 αντίστοιχα.
- Την 27.6.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cyprе Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cyprе Property 21 Ltd έναντι ποσού € 6.816.
- Την 28.6.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cyprе Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της AGI-Cyprе Property 28 Ltd, AGI-Cyprе Property 29 Ltd, AGI-Cyprе Property 30 Ltd, AGI-Cyprе RES Pafos Ltd, AGI-Cyprе P&F Pafos Ltd και AGI-Cyprе COM Pafos Ltd έναντι ποσού € 1.394, € 961, € 1.297, € 296, € 134 και € 107 αντίστοιχα.
- Την 1.7.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cyprе Ermis Ltd ίδρυσε τις AGI-Cyprе Property 31 Ltd και AGI-Cyprе Property 32 Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.



- Την 2.7.2019, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Cleopatra Srl προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας TH Top Hotels Srl, καταβάλλοντας ποσό € 1.053.
- Την 8.7.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-CYPRE Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της AGI-CYPRE P&F Pafos Ltd έναντι ποσού € 27.
- Την 17.7.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Βιομηχανικών Ακινήτων Αθηνών Μονοπρόσωπη Α.Ε. με μετοχικό κεφάλαιο € 20.000.
- Την 18.7.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Group Real Estate Ltd έναντι ποσού € 1 και στις 13.8.2019 και 17.9.2019 προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου έναντι ποσών € 60.000 και € 60.000 αντίστοιχα.
- Την 24.7.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις AGI-CYPRE Property 33 Ltd και AGI-Cypre Property 34 Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 26.7.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Trustees Ltd, AGI-BRE Participations 1 Ltd, Zerelda Ltd, AGI-RRE Athena Ltd, AGI-RRE Hera Ltd, AGI-BRE Participations 2 Ltd, AGI-RRE Ares Ltd, AGI-RRE Venus Ltd, AGI-RRE Cleopatra Ltd, AGI-RRE Hermes Ltd, AGI-RRE Arsinoe Ltd, AGI-SRE Ariadni Ltd και AGI-SRE Participations 1 Ltd έναντι ποσού € 8, € 32, € 33, € 10, € 25, € 16, € 27, € 10, € 30, € 28, € 28, € 5, € 16 αντίστοιχα.
- Την 6.8.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-CYPRE Ermis Ltd προέβη σε αγορά του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Fierton Ltd έναντι τιμήματος € 1. Η αποτίμηση σε εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν από την παραπάνω εξαγορά ήταν € 1 όσο και το καταβληθέν τίμημα και δεν προέκυψε ανάγκη αναγνώρισης υπεραξίας. Η αγορά της ανωτέρω εταιρίας πραγματοποιήθηκε με σκοπό τη μελλοντική απόκτηση ακινήτου.
- Την 21.8.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις ABC RE P&F Pafos Ltd, ABC RE P&F Nicosia Ltd, ABC RE RES Nicosia Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 23.8.2019, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Group Real Estate Ltd ίδρυσε τις ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Περιφέρειας Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Γης II Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αττικής Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μονοπρόσωπη Α.Ε. και ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μονοπρόσωπη Α.Ε.
- Την 5.9.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία Lion Rental, έναντι τιμήματος € 3.
- Την 11.9.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 70.000.
- Την 11.9.2019 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-RRE Hermes Srl.
- Την 13.9.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις AGI-CYPRE Property 35 Ltd, AGI-CYPRE P&F Larnaca Ltd και ABC RE P6 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 17.9.2019 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Group Real Estate Ltd προχώρησε στην καταβολή του ιδρυτικού μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Περιφέρειας Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Γης II Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αττικής Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μονοπρόσωπη Α.Ε., ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μονοπρόσωπη Α.Ε. και ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μονοπρόσωπη Α.Ε. έναντι ποσού € 20.000, € 5.000,



€ 10.000, € 10.000, € 10.000, € 5.000, € 5.000, € 3.000, € 5.000, € 5.000, € 5.000, € 3.000, € 3.000 και € 10.000 αντιστοίχως.

- Την 19.9.2019 και 20.9.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-CYPRE Ermis Ltd ίδρυσε τις AGI-CYPRE Property 37 Ltd και AGI-CYPRE RES Ammochostos Ltd, αντίστοιχα, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 25.9.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 36 Ltd έναντι ποσού € 1.
- Την 25.9.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας Alpha Bank Cyprus Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην ABC RE P&F Pafos Ltd έναντι ποσού € 84.
- Την 3.10.2019 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Participations 1 Ltd προέβη σε αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της κατά 0,0014% στην μετοχική σύνθεση της Asmita Gardens Srl με εξαγορά μετοχών.
- Την 4.10.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις AGI-Cypre Property 38 Ltd και AGI-Cypre RES Larnaca Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 15.10.2019 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Intelliboxes Group Limited.
- Την 25.10.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την ABC RE P7 Ltd έναντι ποσού € 1.
- Την 29.10.2019 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Ashtrom Residents Srl.
- Την 30.10.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας Alpha Group Investments Ltd προέβη σε καταβολή ποσού € 298, έναντι μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της ΑΕΠ Αττικής.
- Την 30.10.2019 η Τράπεζα προέβη σε καταβολή ποσού € 100 σε κάλυψη της αναλογίας της, έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας APE Fixed Assets A.E.
- Την 31.10.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Jersey Ltd, καταβάλλοντας το ποσό των € 650.
- Την 31.10.2019 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Beroe Real Estate E.O.O.D εισήχθη σε διαδικασία εκκαθάρισης.
- Την 8.11.2019 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς της εταιρίας Ολγανός Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό € 122.
- Την 18.11.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την KRIGEO Holdings Ltd έναντι ποσού € 1.
- Την 18.11.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία Pillarstone Bidco SCA έναντι συνολικού τιμήματος € 0,001.
- Την 19.11.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε ποσοστό 98,95% στην ίδρυση της Alpha Credit Acquisition Company S.A., κοινοπραξία με τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd και Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd.
- Την 21.11.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις ABC RE P&F Larnaca Ltd και AGI-Cypre Property 42 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 21.11.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου ABC RE P5 Ltd, έναντι συνολικού τιμήματος € 1.020.
- Την 26.11.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-CYPRE Ermis Ltd προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της AGI-CYPRE P&F Nicosia Ltd και AGI-CYPRE RES Nicosia Ltd έναντι ποσού € 174 και € 210 αντίστοιχα.
- Την 26.11.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε την θυγατρική της, AGI-Cypre Property 38 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-CYPRE Ermis Ltd και ακολούθως, την ίδια ημερομηνία η τελευταία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cypre Property 38 Ltd έναντι ποσού € 1.219.
- Την 27.11.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών ιδιοκτησίας της Τράπεζας των συγγενών εταιριών Νηρέυς Α.Ε. και Σελόντα Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 0,001 εκάστη.



- Την 2.12.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία ATTICA Πολυκαταστήματα Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 3.234.
- Την 3.12.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της, AGI-Cypre Property 35 Ltd και AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypre Ermis Ltd, και ακολούθως η τελευταία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στις AGI-Cypre Property 35 Ltd και AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd έναντι ποσού € 1.917 και € 564 αντίστοιχα.
- Την 9.12.2019, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Cordia Residence S.R.L. ετέθη σε διαδικασία εκκαθάρισης.
- Την 11.12.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της υπό εκκαθάριση θυγατρικής της εταιρίας, ΣΜΕΛΤΕΡ Ιατρικά Συστήματα Α.Β.Ε.Ε, καταβάλλοντας ποσό € 400.
- Την 16.12.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στις θυγατρικές της, ABC RE RES Larnaca Ltd και ABC RE P&F Nicosia Ltd έναντι ποσού € 29 και € 196 αντίστοιχα.
- Την 16.12.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-CYPRE Ermis Ltd προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στις θυγατρικές της, AGI-CYPRE Property 13 Ltd, AGI-CYPRE P&F Limassol Ltd έναντι ποσού € 893 και € 347 αντίστοιχα
- Την 16.12.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας Alpha Group Investments Ltd προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της με καταβολή ποσού € 2, έναντι μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Rosequeens Properties Ltd.
- Την 17.12.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της ABC RE P6 Ltd έναντι ποσού € 2.869.
- Την 17.12.2019 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση και την καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Alpha International Holding Company Ltd, ύψους € 200.
- Την 18.12.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας Alpha Group Investments Ltd προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της με καταβολή ποσού € 650, έναντι μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΕΠ Ελαιώνα Α.Ε.
- Την 19.12.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις AGI-Cypre Property 43 Ltd και AGI-Cypre Property 44 Ltd έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- Την 20.12.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της, AGI-Cypre Property 34 Ltd, AGI-Cypre RES Larnaca Ltd, AGI-Cypre Property 36 Ltd, AGI-Cypre Property 43 Ltd και AGI-Cypre Property 44 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd.
- Την 23.12.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος της ABC RE P&F Larnaca Ltd έναντι ποσού € 69.
- Την 24.12.2019 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 137.
- Την 24.12.2019, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-CYPRE Ermis Ltd προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στις θυγατρικές της, AGI-CYPRE Mazotos Ltd, AGI-CYPRE Property 2 Ltd, AGI-CYPRE Property 3 Ltd, AGI-CYPRE Property 4 Ltd, AGI-CYPRE Property 5 Ltd, AGI-CYPRE Property 6 Ltd, AGI-CYPRE Property 7 Ltd, AGI-CYPRE Property 8 Ltd, AGI-CYPRE Property 9 Ltd, AGI-CYPRE Property 10 Ltd, AGI-CYPRE Property 11 Ltd, AGI-CYPRE Property 12 Ltd, AGI-CYPRE Property 13 Ltd, AGI-CYPRE Property 14 Ltd, AGI-CYPRE Property 15 Ltd, AGI-CYPRE Property 16 Ltd, AGI-CYPRE Property 17 Ltd, AGI-CYPRE Property 18 Ltd, AGI-CYPRE Property 19 Ltd, AGI-CYPRE Property 20 Ltd, AGI-CYPRE Property 21 Ltd, AGI-CYPRE Property 22 Ltd, AGI-CYPRE Property 23 Ltd, AGI-CYPRE Property 24 Ltd, AGI-CYPRE Property 25 Ltd, AGI-CYPRE Property 26 Ltd, AGI-CYPRE Property 27 Ltd, AGI-CYPRE Property 28 Ltd, AGI-CYPRE Property 29 Ltd, AGI-CYPRE Property 30 Ltd, AGI-CYPRE Property 31 Ltd, AGI-CYPRE Property 32 Ltd, AGI-CYPRE Property 35 Ltd, AGI-CYPRE Property 37 Ltd, AGI-CYPRE Property 38 Ltd, AGI-CYPRE RES Pafos Ltd, AGI-CYPRE P&F Nicosia Ltd, AGI-CYPRE RES Nicosia Ltd, AGI-CYPRE P&F Limassol Ltd, AGI-CYPRE P&F Pafos Ltd, AGI-CYPRE COM Pafos Ltd, AGI-CYPRE RES Ammochostos Ltd και AGI-CYPRE P&F Larnaca Ltd



έναντι ποσού € 243, € 39, € 43, € 39, € 30, € 45, € 32, € 39, € 108, € 34, € 66, € 53, € 388, € 111, € 1.637, € 289, € 326, € 221, € 4.909, € 2.981, € 103, € 57, € 355, € 63, € 56, € 44, € 39, € 36, € 35, € 39, € 2.998, € 32, € 29, € 28, € 27, € 42, € 39, € 109, € 51, € 51, € 39, € 29 και € 29 αντίστοιχα.

- Την 27.12.2019 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της, AGI-Cypre Property 33 Ltd και AGI-Cypre Property 42 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypre Ermis Ltd.
- Την 7.1.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypre Alaminos Ltd, έναντι τιμήματος € 4.686.
- Την 27.1.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, ΑΕΠ ΓΗ Ι Α.Ε. έναντι ποσού € 300.
- Την 29.1.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας Alpha Group Investments Ltd προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της με καταβολή ποσού € 100, έναντι μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΕΠ Ελαιώνα Α.Ε.
- Την 29.1.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, ΑΕΠ Ηρακλείου Α.Ε., έναντι ποσού € 100.
- Την 11.2.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-BRE Participations 4 Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-BRE Participations 4 EOOD έναντι ποσού € 820.
- Την 26. 2.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Krigeo Holdings Ltd, έναντι ποσού € 8.500.
- Την 27.2.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε προκαταβολή ποσού € 6.000, έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στη θυγατρική της ΑΕΠ ΛΕΙΒΑΔΙΑΣ Α.Ε.
- Την 3.3.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική & Κτηματική Εταιρία, μετονομάστηκε σε Alpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.
- Την 23.3.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-Cypre Ermis Ltd έναντι ποσού €65.000.

50. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Εντός της τρέχουσας χρήσης, η Τράπεζα τροποποίησε τον τρόπο παρουσίασης των εσόδων και των εξόδων που προκύπτουν για τη χρήση του εμπορικού σήματος των Οργανισμών Visa, Mastercard και Diners, ενώ αποφασίστηκε τροποποίηση στην παρουσίαση των εξόδων που επιβαρύνεται από την χρήση του εμπορικού σήματος των Οργανισμών Visa, Mastercard και Diners καθώς και των εσόδων που προκύπτουν από εκπώσεις που εξαρτώνται από το όγκο των συναλλαγών με χρήση των εμπορικών αυτών σημάτων.

Τα εν λόγω ποσά, τα οποία στην ουσία αποτελούν αποτέλεσμα του προϊόντος «Κάρτες», έως τώρα συμπεριλαμβάνονταν στην κατηγορία «Γενικά διοικητικά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης, ενώ πλέον παρουσιάζονται στις κατηγορίες «Προμήθειες έξοδα» και «Προμήθειες έσοδα» αντίστοιχα. Η μεταβολή αυτή στην παρουσίαση των σχετικών ποσών επιλέχτηκε διότι κατά τον τρόπο αυτό, απεικονίζεται καλύτερα η φύση των αποτελεσμάτων της Τράπεζας, χωρίς να διαφοροποιείται το αποτέλεσμα εκάστης χρήσης.

Η αναμορφωμένη ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2018, παρατίθεται κατωτέρω:



Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018			
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση αποτελεσμάτων Τράπεζας	Αναμορφωθέντα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.278.188		2.278.188
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(522.143)		(522.143)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.756.045		1.756.045
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	409.388	1.060	410.448
Προμήθειες έξοδα	(74.217)	(5.179)	(79.396)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	335.171	(4.119)	331.052
Έσοδα από μερίσματα	1.344		1.344
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(117)		(117)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	462.789		462.789
Λοιπά έσοδα	49.690		49.690
Σύνολο λοιπών εσόδων	513.706	-	513.706
Σύνολο εσόδων	2.604.922	(4.119)	2.600.803
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(475.325)		(475.325)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(532.355)	4.119	(528.236)
Αποσβέσεις	(102.027)		(102.027)
Λοιπά έξοδα	(52.656)		(52.656)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.162.363)	4.119	(1.158.244)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(1.730.647)		(1.730.647)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(1.265)		(1.265)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(289.353)	-	(289.353)
Φόρος εισοδήματος	342.312		342.312
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	52.959	-	52.959
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	52.961	-	52.961
Τρίτους	(2)		(2)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,03		0,03

51. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

α. Τον Ιούνιο του 2016 το Ηνωμένο Βασίλειο ψήφισε θετικά στο ερώτημα αποχώρησης του από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η επίσημη διαδικασία αποχώρησης και οι διαπραγματεύσεις μεταξύ της ΕΕ και της βρετανικής κυβέρνησης ξεκίνησαν εντός του 2017 και συνεχίζονται. Στις 29.1.2020 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο επικύρωσε με συντριπτική πλειοψηφία τη Συνθήκη Αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ. Ως μεταβατική περίοδος για την ολοκλήρωση της αποχώρησης ορίστηκε το διάστημα από 1η Φεβρουαρίου του 2020 έως 31 Δεκεμβρίου του 2020. Η Τράπεζα έχει περιορισμένη παρουσία στο Ηνωμένο Βασίλειο και θα μεταφέρει τις δραστηριότητες του Καταστήματος Λονδίνου εντός της ΕΕ, σύμφωνα με τις προσδοκίες της ΕΚΤ. Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η σύσταση Καταστήματος της Τράπεζας στο Λουξεμβούργο για τη μεταφορά των εν λόγω δραστηριοτήτων, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο α' εξάμηνο του 2020.

β. Την 6η Φεβρουαρίου 2020 ολοκληρώθηκε η έκδοση ομολόγου Tier 2 ύψους € 500 εκατ. από την Alpha Bank. Το ομόλογο έχει δεκαετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη, επιτόκιο 4,25% και είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

γ. Η Alpha Bank και ο Όμιλος παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με τη ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του Κορωνοϊού (COVID-19) και μελετά τυχόν επιπτώσεις που θα έχει στην ποιότητα του ενεργητικού, στην ευαισθησία των υποδειγμάτων κινδύνου σε μακρο-παραμέτρους, καθώς επίσης στην υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου της. Επίσης επανεξετάσαμε τα σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας, καθώς και την ικανότητά μας να διατηρούμε σε ιδιαίτερες συνθήκες τις επιχειρησιακές μας λειτουργίες, προκειμένου να στηρίξουμε τους πελάτες μας σε αυτή τη δύσκολη περίοδο. Επιπλέον λάβαμε τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίσουμε την ασφάλεια του προσωπικού μας.

Οι ανωτέρω προσπάθειες διενεργούνται ταυτόχρονα με τις ενέργειες της Ελληνικής Κυβέρνησης για την αντιμετώπιση των οικονομικών συνεπειών του κορωνοϊού (COVID-19) και τη στήριξη της οικονομίας και της επιχειρηματικότητας. Βάσει πρόσφατων Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου έχει ανακοινωθεί η λήψη των ακόλουθων κατεπειγόντων μέτρων: i) αναστολή πληρωμής φορολογικών και ασφαλιστικών οφειλών για 4 μήνες, χωρίς την υποβολή προστίμων ή/και προσουξήσεων, για τις επιχειρήσεις που ανήκουν στους κλάδους που πλήττονται δραστικά λόγω της εξάπλωσης του κορωνοϊού ii) παροχή άμεσης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης με τη μορφή εγγυήσεων στις ανωτέρω πληγείσες επιχειρήσεις, iii) παροχή αποζημιώσεων για όσους ελεύθερους επαγγελματίες, αυτοαπασχολούμενους και επιτηδευματίες πλήττονται δραστικά εξαιτίας της διάδοσης του κορωνοϊού.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει ήδη εγκρίνει τη λήψη κατάλληλων μέτρων για την αντιμετώπιση της τρέχουσας κατάστασης που απευθύνονται σε φυσικά πρόσωπα και επιχειρήσεις.

Παρόμοιες πρωτοβουλίες έχουν ληφθεί και από τις υπόλοιπες χώρες όπου έχουν παρουσία θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου. Ενδεικτικά, μέτρα που ελήφθησαν στην Κύπρο για την ενίσχυση της Κυπριακής Οικονομίας αποτελούν, μεταξύ άλλων, η διοχέτευση από τις τράπεζες στην αγορά δανείων συνολικής αξίας 2 δισ. που θα φέρουν κρατική εγγύηση, η προσωρινή αναστολή δύο μηνών της υποχρέωσης καταβολής φορολογικών υποχρεώσεων, η οικονομική στήριξη σε πληγείσες επιχειρήσεις καθώς και η παροχή αποζημίωσης ειδικού σκοπού για υπαλλήλους των ανωτέρω επιχειρήσεων. Σε αυτό το πλαίσιο, τα κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα έχουν τη δυνατότητα να αντλήσουν ρευστότητα από το ευρωσύστημα με σημαντικά ευνοϊκούς όρους.

Επιπροσθέτως, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσε στις 12.3.2020 τη λήψη δέσμης μέτρων νομισματικής πολιτικής με σκοπό να εξασφαλίσει ευνοϊκές συνθήκες χρηματοδότησης για την οικονομία με στόχο την εξομάλυνση των επιπτώσεων της κρίσης. Επιπλέον, την ίδια μέρα ανακοινώθηκαν εποπτικά μέτρα, παρέχοντας τη δυνατότητα στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από τα κεφαλαιακά επίπεδα που ορίζει η οδηγία του Πυλώνα 2. Συγκεκριμένα, την 12η Μαρτίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) ανακοίνωσαν τα ακόλουθα μέτρα χαλάρωσης των ελάχιστων απαιτήσεων κεφαλαίων και ρευστότητας για τις Τράπεζες της Ευρωζώνης:

- Οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από τον Πυλώνα II (P2G), το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer - CCB), το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB) και τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR).



- Επιπλέον, αποφασίστηκε η πρόωπη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRD V σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Αναλυτικές πληροφορίες για τα ανωτέρω μέτρα παρέχονται στη σημείωση 44 «Κεφαλαιακή Επάρκεια».

Στις 18.3.2020 αποφασίστηκε επιπλέον να διατεθούν συνολικά € 750 δισ. στο πλαίσιο έκτακτου προγράμματος αγοράς τίτλων που συνδέεται με την πανδημία (Pandemic Emergency Purchase Programme). Σημειώνεται ότι εξαίρεση (waiver) από τους γενικούς κανόνες επιλεξιμότητας θα δοθεί σε τίτλους έκδοσης του ελληνικού δημοσίου, συμπεριλαμβάνοντάς τους στο εν λόγω πρόγραμμα. Στις 20.3.2020 ανακοινώθηκαν νέα εποπτικά μέτρα με σκοπό να παρασχεθεί περαιτέρω ευελιξία στις τράπεζες σε ό,τι αφορά τον εποπτικό χειρισμό των δανείων που θα εξασφαλίζονται από κρατικές εγγυήσεις.

Ταυτόχρονα, συντονισμένες ενέργειες λαμβάνουν χώρα σε πανευρωπαϊκό επίπεδο, με σημαντικότερες τις αποφάσεις που ελήφθησαν στο Συμβούλιο των Υπουργών Οικονομικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.) της Δευτέρας 23 Μαρτίου 2020, ως προς την ενεργοποίηση της ρήτρας γενικής διαφυγής (general escape clause), σύμφωνα με την οποία τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης μπορούν να λάβουν κάθε αναγκαίο μέτρο για την υποστήριξη της δημόσιας υγείας, της ρευστότητας των επιχειρήσεων, της απασχόλησης και της κοινωνικής συνοχής, αποκλίνοντας από τον μεσοπρόθεσμο δημοσιονομικό στόχο του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, για όσο διαρκεί η κρίση του κορωνοϊού.

Προς την ίδια κατεύθυνση, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (European Banking Authority - EBA), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities & Markets Authority - ESMA) προέβησαν την 25.3.2020 σε ανακοινώσεις, παρέχοντας κατευθύνσεις στις τράπεζες για τον υπολογισμό της αναμενόμενης επίπτωσης στα οικονομικά τους μεγέθη από την ασθένεια του Κορωνοϊού (COVID-19).

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΙ CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ.ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε.ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΛΑΖΑΡΟΣ Α.ΠΑΠΑΓΑΡΥΦΑΛΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 093634

ΜΑΡΙΑΝΑ Δ.ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας της 31.12.2019



ALPHA BANK



Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019	31.12.2018*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.734.294	2.003.984
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(437.804)	(482.282)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.296.490	1.521.702
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	369.809	352.464
Προμήθειες έξοδα		(80.888)	(70.190)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	288.921	282.274
Έσοδα από μερίσματα	4	23.760	62.413
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	6	(16.421)	4.715
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	313.595	95.917
Λοιπά έσοδα	7	16.813	29.542
Σύνολο λοιπών εσόδων		337.747	192.587
Σύνολο εσόδων		1.923.158	1.996.563
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(346.199)	(369.217)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	8	(49.615)	
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(384.215)	(429.137)
Αποσβέσεις	22, 23, 24	(109.419)	(78.316)
Λοιπά έξοδα	10	(27.090)	(28.631)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(916.538)	(905.301)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	11, 12	(924.799)	(1.478.683)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		81.821	(387.421)
Φόρος εισοδήματος	13	(27.252)	450.825
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος		54.569	63.404
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	14	0,04	0,04

Η Τράπεζα, από 1.1.2019, εφήρμοσε το Δ.Π.Χ.Π. 16 αναδρομικά, χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση των κονδυλίων της συγκριτικής χρήσης, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου, αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην Καθαρή Θέση της 1.1.2019 και ως εκ τούτου τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

* Ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της συγκριτικής χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλύεται στη σημείωση 46.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 356-573) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας



Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019	31.12.2018
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		54.569	63.404
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση		475.994	(495.131)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών		(130.454)	(2.350)
Φόρος εισοδήματος	13	(100.206)	144.269
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		245.334	(353.212)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών		(10.931)	1.123
Κέρδη / (ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση		(11.160)	(2.577)
Φόρος εισοδήματος	13	6.406	422
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	13	(15.685)	(1.032)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		229.649	(354.244)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		284.218	(290.840)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 356-573) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας



Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	15	1.201.807	719.959
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	3.332.938	2.625.186
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	17	18.647	6.815
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.024.484	730.215
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	19	34.854.802	35.648.197
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	20	6.224.379	5.691.866
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20	187.148	180.175
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	20	1.070.730	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	21	919.757	863.731
Επενδύσεις σε ακίνητα	22	39.679	24.558
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	23	697.459	628.894
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24	448.165	390.445
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	5.233.082	5.339.676
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	26	1.356.278	1.282.843
		56.609.355	54.132.560
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	44	1.371.837	1.043.900
Σύνολο Ενεργητικού		57.981.192	55.176.460
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27	10.754.495	10.689.412
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.447.703	1.149.513
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	35.541.466	33.492.218
Όμολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	882.566	841.307
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	30	24.887	19.842
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	31	87.395	83.747
Λοιπές υποχρεώσεις	32	934.559	830.738
Προβλέψεις	33	200.746	218.596
Σύνολο Υποχρεώσεων		49.873.817	47.325.373
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	34	463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	35	10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά	36	568.438	323.104
Αποτελέσματα εις νέον		(3.725.202)	(3.736.156)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		8.107.375	7.851.087
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		57.981.192	55.176.460

Η Τράπεζα, από 1.1.2019, εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Π. 16 αναδρομικά, χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση των κονδυλίων της συγκριτικής χρήσης, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου, αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην Καθαρή Θέση της 1.1.2019 και ως εκ τούτου τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 356-573) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας



Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018		463.110	10.801.029	676.316	(3.798.528)	8.141.927
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2018						
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος					63.404	63.404
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(353.212)	(1.032)	(354.244)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(353.212)	62.372	(290.840)
Υπόλοιπο 31.12.2018		463.110	10.801.029	323.104	(3.736.156)	7.851.087

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2018		463.110	10.801.029	323.104	(3.736.156)	7.851.087
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 16					(27.930)	(27.930)
Υπόλοιπο 1.1.2019		463.110	10.801.029	323.104	(3.764.086)	7.823.157
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019						
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος					54.569	54.569
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				245.334	(15.685)	229.649
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	245.334	38.884	284.218
Υπόλοιπο 31.12.2019		463.110	10.801.029	568.438	(3.725.202)	8.107.375

Η Τράπεζα, από 1.1.2019, εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Π. 16 αναδρομικά, χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση των κονδυλίων της συγκριτικής χρήσης, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου, αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην Καθαρή Θέση της 1.1.2019 και ως εκ τούτου τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 356-573) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		81.821	(387.421)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/ Διαγραφές ενσώματων παγίων		61.692	52.775
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/Διαγραφές αύλων παγίων		54.778	49.405
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και λοιπές προβλέψεις		1.029.846	1.508.284
Αποτέλεσμα από την διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		16.421	(4.715)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(12.603)	71.366
Απομειώσεις συμμετοχών		86.973	394.365
(Κέρδη)/Ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(499.656)	(678.550)
(Κέρδη)/Ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		35.667	47.015
		854.939	1.052.524
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		349.522	(12.732)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		(103.678)	(30.486)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(613.088)	(10.347)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(99.381)	366.797
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		65.082	(3.062.438)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		2.049.247	3.233.390
Λοιπών Υποχρεώσεων		(126.352)	(41.601)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		2.376.291	1.495.107
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		3.050	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		2.379.341	1.495.107
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(109.007)	(531.585)
Πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών		62.108	38.320
Εισπραχθέντα μερίσματα		23.760	78.159
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	22, 23, 24	(147.677)	(126.386)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		24.364	1.171
Εισπραχθέντες τόκοι χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		128.577	34.295
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		(469.700)	(2.157.218)
Πωλήσεις/λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		1.063.418	2.559.786
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(5.404.623)	(3.843.678)
Πωλήσεις/λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		3.979.802	2.583.014
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(848.978)	(1.364.122)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		218.849	520.929
Πληρωμές τόκων ομολογιών και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(11.970)	(17.241)
Αποπληρωμές ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(170.332)	(263.547)
Πληρωμές μισθωμάτων παγίων		(31.168)	
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		5.379	240.141
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		1.733	1.526
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		1.537.475	372.652
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	15	1.002.723	630.071
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	15	2.540.198	1.002.723

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 356-573) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας



Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο εκπροσωπεί την Τράπεζα και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της Τράπεζας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, λήγει με την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2022.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2019 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Διευθύνων Σύμβουλος

Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer (COO)

Αρτέμιος Χ. Θεοδοωρίδης, Γενικός Διευθυντής Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Διαθεσίμων

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */**/****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Jean L. Cheval */**/****

Carolyn Adele G. Dittmeier */**

Richard R. Gildea **/***

Shahzad A. Shahbaz ****

Jan Oscar A. Vanhevel */**

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

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

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Ο κ. Γεώργιος Κ. Αρώνης παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 31.1.2020.

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

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



Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκροτεί Εκτελεστική Επιτροπή στην οποία αναθέτει ορισμένες εξουσίες και ορισμένα καθήκοντα. Η Εκτελεστική Επιτροπή ενεργεί ως συλλογικό εταιρικό όργανο της Τράπεζας. Οι εξουσίες και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής καθορίζονται με Πράξη του Διευθύνοντος Συμβούλου, η οποία εκχωρεί εξουσίες και αρμοδιότητες στην Επιτροπή. Ενδεικτικά, οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται σε αυτά, την κατάρτιση της στρατηγικής, του επιχειρησιακού σχεδίου και του ετήσιου προϋπολογισμού της Τράπεζας και του Ομίλου, προκειμένου να υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την κατάρτιση των ετήσιων και των τριμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων, τη διαχείριση της κατανομής κεφαλαίων προς τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τη λήψη αποφάσεων επ' αυτών, την κατάρτιση της Αναφοράς για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) και της Αναφοράς για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP), την επισκόπηση και την έγκριση των Πολιτικών της Τράπεζας, την έγκριση και τη διαχείριση όλων των ομαδικών προγραμμάτων που προτείνει η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού για το Προσωπικό και τη διασφάλιση της επάρκειας της διακυβέρνησης, των διαδικασιών και των συστημάτων που αφορούν τον Σχεδιασμό Ανάκαμψης. Πέραν των ανωτέρω, η Επιτροπή έχει την ευθύνη για την υλοποίηση της συνολικής στρατηγικής κινδύνων –περιλαμβανομένων της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του ιδρύματος– ενός επαρκούς και αποτελεσματικού πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου, της διαδικασίας επιλογής και της διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας των Κατόχων Καίριων Θέσεων, της διανομής τόσο των εσωτερικών όσο και των εποπτικών κεφαλαίων, καθώς και του καθορισμού των ποσών και των τύπων τους και των στόχων για τη διαχείριση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής στις 31.12.2019 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Διευθύνων Σύμβουλος

ΜΕΛΗ

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

Ιωάννης Μ. Εμίρης, Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Διαθεσίμων

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

Ισίδωρος Σ. Πάσσας, Γενικός Διευθυντής Retail Banking

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

Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής-Chief Operating Officer (COO)

Sergiu-Bogdan A. Oprescu, Γενικός Διευθυντής International Network

Η μετοχή της Τράπεζας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή της Τράπεζας διαπραγματεύεται επίσης εξωχρηματιστηριακά (Over-The-Counter) στην Αμερική σε μορφή American Depository Receipts (ADR).

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανήρχετο σε 1.543.699.381. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.525.214 κοινές μετοχές της Τράπεζας, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») κατέχει τις υπόλοιπες 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών έκδοσης της Τράπεζας. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν.3864/2010.

Κατά το έτος 2019, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 7.686 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa1 (5.3.2019)
- Fitch Ratings: CCC+ (8.10.2018)
- Standard & Poor's: B (8.11.2019)

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 27ης Μαρτίου 2020.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2019 και έχουν συνταχθεί:

- α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και
- β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Κατ' εξαίρεση ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα στοιχεία αυτά είναι τα ακόλουθα:
 - Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
 - Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
 - Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
 - Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση
 - Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

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

Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η Τράπεζα, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ό,τι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς, με τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου και του τραπεζικού συστήματος καθώς, και με τις επιπτώσεις από την εξάπλωση του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020.

Η παρατεταμένη ύφεση που γνώρισε η ελληνική οικονομία τα τελευταία έτη οδήγησε σε σημαντική επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων και των ιδιωτών και κατ' επέκταση στη ραγδαία αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, έχοντας ως αποτέλεσμα την αναγνώριση σημαντικών ζημιών απομείωσης από την Τράπεζα αλλά και από το τραπεζικό σύστημα στην Ελλάδα γενικότερα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της κρίσης του ελληνικού δημοσίου χρέους και των μέτρων που λήφθηκαν για την αντιμετώπισή του, σημειώθηκε σημαντική εκροή καταθέσεων και επιβλήθηκαν περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων και τραπεζική αργία η οποία ανακοινώθηκε στις 28.6.2015 και διήρκεσε έως τις 19.7.2015. Την 1η Σεπτεμβρίου 2019 πραγματοποιήθηκε πλήρης άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Οι ανάγκες ρευστότητας των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων εξακολουθούν, κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, να ικανοποιούνται μερικώς από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος, με το συνολικό ποσό δανεισμού να βαίνει μειούμενο.

Εντός του προηγούμενου έτους και συγκεκριμένα τον Αύγουστο του 2018, ολοκληρώθηκε επιτυχώς το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής στήριξης της Ελληνικής Δημοκρατίας δίνοντας παράλληλα τη δυνατότητα σχηματισμού ταμειακού αποθέματος ασφαλείας με σκοπό τη μείωση των ενδεχόμενων χρηματοδοτικών κινδύνων μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος. Σημειώνεται επίσης ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες για τη σταδιακή ανάκτηση της προσβάσεώς της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών, όπως ειδικότερα περιγράφεται στη σημείωση 1.3.

Η εμφάνιση του κορωνοϊού στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας, έρχεται να προσθέσει έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας τόσο σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών όσο και τη δυνατότητα των επιχειρήσεων να λειτουργήσουν υπό το καθεστώς των περιοριστικών μέτρων που επιβάλλονται. Η εν λόγω εξέλιξη αναμένεται να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα των δανειοληπτών στην αποπληρωμή των υποχρεώσεών

τους και κατ' επέκταση το ύψος των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από το χρόνο που η κρίση αυτή θα διαρκέσει και διαφοροποιούνται ανά περίπτωση καθώς κάθε τομέας της οικονομίας επηρεάζεται με διαφορετικό τρόπο. Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διευκόλυνση των φυσικών προσώπων και των επιχειρήσεων που πλήττονται περισσότερο από τον κορωνοϊό και τα συνεπαγόμενα μέτρα περιορισμού του, η ελληνική κυβέρνηση ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων. Παράλληλα οι εποπτικές αρχές των συστημικών τραπεζών λαμβάνουν σειρά μέτρων ώστε να ενισχύσουν τη ρευστότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και ταυτόχρονα διευκολύνουν τη σταδιακή απορρόφηση των επιπτώσεων στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, όπως ειδικότερα περιγράφεται στη σημείωση 41.

Σε ό,τι αφορά τα επίπεδα ρευστότητας της Τράπεζας σημειώνεται ότι δεν υπήρξε κάποια δυσμενής μεταβολή λόγω του Covid-19 τις τελευταίες τρεις εβδομάδες. Σε αυτό το διάστημα δεν παρατηρήθηκε εκροή καταθέσεων και ανανεώθηκε η πλειοψηφία των διατραπεζικών πράξεων *repos*. Ως αποτέλεσμα αυτών τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας παρέμειναν σταθερά.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης (σημείωση 41),
- το γεγονός ότι σημειώνεται αύξηση των καταθέσεων και της χρηματοδότησης από πηγές εκτός του ευρωσυστήματος (ενδεικτικά σημειώνεται πως η Τράπεζα έχει αποπληρώσει πλήρως τον δανεισμό από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας (ELA) ενώ την 6.2.2020 ολοκλήρωσε επιτυχώς την έκδοση δεκαετούς ομολόγου Tier 2 ύψους € 500 εκατ., το επιτόκιο της οποίας διαμορφώθηκε σε 4,25%, συγκεντρώνοντας εξαιρετικά υψηλή ζήτηση),
- τις ενέργειες στις οποίες προβαίνει η Τράπεζα για την αντιμετώπιση του ζητήματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων,
- το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων εξασφαλίζεται, στο βαθμό που απαιτείται, η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος ή/και από τρίτες πηγές,
- τα μέτρα που ελήφθησαν από την Τράπεζα για την προστασία των εργαζομένων από τον κορωνοϊό, την υλοποίηση ενεργειών στα πλαίσια του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας και την ενεργοποίηση της δυνατότητας εξ αποστάσεως εργασίας σε μεγάλη κλίμακα διασφαλίζοντας παράλληλα την εκτέλεση κρίσιμων λειτουργιών,
- τις αποφάσεις των χωρών της Ευρωζώνης για τη λήψη σειράς δημοσιονομικών και άλλων μέτρων για την τόνωση της οικονομίας καθώς και των αποφάσεων των εποπτικών αρχών των τραπεζών για την παροχή ρευστότητας και στήριξης της κεφαλαιακής τους επάρκειας στο βαθμό που αυτή επηρεάζεται από την εξάπλωση του κορωνοϊού,

η Τράπεζα εκτιμά ότι, για τους τουλάχιστον επόμενους 12 μήνες, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

Υιοθέτηση νέων και τροποποιημένων προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις προτύπων καθώς και η Διερμηνεία 23 τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2019:

► Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:

Χαρακτηριστικά προεξόφλησης με αρνητική αποζημίωση (Κανονισμός 2018/498/22.3.2018)

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 9 με την οποία επιτρέπεται σε κάποια χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχουν δυνατότητα προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Π. 9 αποσαφινίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI) ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου, αρκεί η αρνητική αποζημίωση να αποτελεί «εύλογη» αποζημίωση για την πρόωρη εξόφληση.



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

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16:** «Μισθώσεις» (Κανονισμός 2017/1986/31.10.2017).

Την 13.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά:

- το Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις»,
- τη Διερμηνεία 4 «Προσδιορισμός του αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση»,
- τη Διερμηνεία 15 «Λειτουργικές μισθώσεις - Κίνητρα» και
- τη Διερμηνεία 27 «Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που εμπεριέχουν το νομικό τύπο μίας μίσθωσης»

Το νέο πρότυπο διαφοροποιεί σημαντικά τη λογιστική των μισθώσεων για τους μισθωτές ενώ στην ουσία διατηρεί τις υφιστάμενες απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 17 για τους εκμισθωτές. Ειδικότερα, βάσει των νέων απαιτήσεων, καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Οι μισθωτές θα πρέπει πλέον, για κάθε σύμβαση μίσθωσης που υπερβαίνει τους 12 μήνες, να αναγνωρίζουν στον ισολογισμό τους, ως στοιχείο του ενεργητικού, το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου καθώς και την αντίστοιχη υποχρέωση καταβολής των μισθωμάτων. Ο ανωτέρω χειρισμός δεν απαιτείται όταν η αξία του στοιχείου χαρακτηρίζεται ως πολύ χαμηλή.

Το δικαίωμα χρήσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων και την εκτίμηση κόστους από την υποχρέωση αποκατάστασης του στοιχείου.

Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων.

Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16

Η Τράπεζα εφάρμοσε το πρότυπο σε όλες τις ενεργές την 1.1.2019 συμβάσεις μίσθωσης αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην καθαρή θέση της 1.1.2019 και δεν αναμόρφωσε τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου. Κατά συνέπεια, τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

Κάνοντας χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης (practical expedient) που παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Π. 16 η Τράπεζα, κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, δεν επαναξιολόγησε εάν μία σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση και συνεπώς εφάρμοσε το πρότυπο μόνο στις συμβάσεις που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί ως μισθώσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17.

Επίσης, η Τράπεζα επέλεξε κατά τη μετάβαση τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που παρέχονται από το πρότυπο:

- εφάρμοσε ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο ανάλογα με τη διάρκεια της μίσθωσης για όλες τις κατηγορίες μισθώσεων,
- εξείρεσε το αρχικό κόστος σύμβασης από την αποτίμηση του δικαιώματος χρήσης,
- χρησιμοποίησε την αποκτηθείσα γνώση για τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης εάν η σύμβαση περιλαμβάνει δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης και
- για τον προσδιορισμό της αξίας κτήσεως του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης θεώρησε πως αυτή είναι ίση με την υποχρέωση από τη μίσθωση, προσαρμοσμένη κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δουλεωμένων μισθωμάτων που αφορούν την εν λόγω μίσθωση και τα οποία είχαν αναγνωριστεί στον ισολογισμό αμέσως πριν από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης και δεν εφάρμοσε τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες (short term) καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των 5.000 ευρώ όταν είναι καινούργιο). Σημειώνεται ότι η Τράπεζα για τις μισθώσεις που λήγουν εντός του 2019 και που, ωστόσο, αναμένεται να ανανεωθούν, προέβη σε εκτιμήσεις για την ανανέωσή τους. Ειδικότερα, στις περιπτώσεις των μισθώσεων Καταστημάτων, που εκτιμήθηκε ότι θα ανανεωθούν, η διάρκεια της μίσθωσης ορίστηκε τριετής με βάση το σχετικό δικαίωμα παράτασης, ενώ για τις μισθώσεις offsite ATMs, για τις οποίες κατόπιν ανανέωσης προβλέπεται συμβατικά η μετατροπή τους σε αορίστου διάρκειας, έγινε η εκτίμηση ότι η διάρκεια μίσθωσης θα είναι δεκαετής.

Η Τράπεζα για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποίησε το οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιόρισε χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της ανάλογα με τη διάρκεια



της μίσθωσης. Για τον προσδιορισμό του εν λόγω επιτοκίου χρησιμοποιήθηκαν, ως σημείο αναφοράς, οι αποδόσεις των εκδόσεων εξασφαλισμένου δανεισμού της Τράπεζας καθώς και η διαφορά των αποδόσεων αυτών από τις αποδόσεις των εκδόσεων του Ελληνικού Δημοσίου, όπου υπήρχαν.

Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, η Τράπεζα αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 114,9 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 94,9 εκατ. έχει ταξινομηθεί στα Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και ποσό € 20 εκατ. στις Επενδύσεις σε ακίνητα, απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ποσού € 10,5 εκατ. και υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 179,9 εκατ. Η επίπτωση στην καθαρή θέση ανήλθε σε ζημιά ποσού € 39 εκατ. προ φόρων (€ 27,9 εκατ. μετά φόρων). Η επίπτωση στον δείκτη CET1 (Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Ι) ανήλθε σε 12 μονάδες βάσης. Οι κυριότερες κατηγορίες μισθώσεων αφορούν μισθώσεις ακινήτων και χώρων που στεγάζονται τα ATM's (σημειώσεις 22 και 23).

Σημειώνεται ότι για τις περιπτώσεις μισθώσεων στις οποίες η Τράπεζα είναι εκμισθωτής δεν υπήρξε επίπτωση από την εφαρμογή του νέου προτύπου εκτός από συγκεκριμένες περιπτώσεις υπομισθώσεων για τις οποίες η μίσθωση χαρακτηρίστηκε ως χρηματοδοτική γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις ύψους € 10,5 εκατ.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19** «Παροχές σε εργαζομένους» - Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών (Κανονισμός 2019/402/13.3.2019)

Την 7.2.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 19 μέσω της οποίας διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, πρέπει να γίνει επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 19 προβλέπει ότι το τρέχον κόστος υπηρεσίας και ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) για το υπόλοιπο της περιόδου αναφοράς, μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα, θα πρέπει να υπολογιστούν με βάση τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Επίσης, με την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (asset ceiling).

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

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες (Κανονισμός 2019/237/8.2.2019)

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 28 για να αποσαφηνίσει ότι ο λογιστικός χειρισμός των μακροπρόθεσμων επενδύσεων σε μία συγγενή ή κοινοπραξία που περιλαμβάνονται στην καθαρή επένδυση στην εν λόγω συγγενή ή κοινοπραξία - για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - πρέπει να γίνεται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9, συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων απομείωσης. Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9, δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τυχόν προσαρμογές στη λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων επενδύσεων που έχουν προκύψει από την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 28.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** - κύκλος 2015-2017 (Κανονισμός 2019/412/14.3.2019)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2017, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Διερμηνεία 23** «Αβεβαιότητα σχετικά με τους λογιστικούς χειρισμούς φόρου εισοδήματος» (Κανονισμός 2018/1595/23.10.2018)

Την 7.6.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει την εφαρμογή των απαιτήσεων αναγνώρισης και αποτίμησης του Δ.Λ.Π. 12 όταν υπάρχει αβεβαιότητα αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό του φόρου εισοδήματος. Η Διερμηνεία ειδικότερα διευκρινίζει τα εξής:

- Μία οικονομική οντότητα θα καθορίσει αν θα εξετάσει τις αβεβαιότητες διακριτά ή σε συνδυασμό με άλλες αβεβαιότητες ανάλογα με το ποια προσέγγιση προβλέπει καλύτερα την επίλυση της αβεβαιότητας.
- Οι εκτιμήσεις που γίνονται αναφορικά με τον έλεγχο των λογιστικών χειρισμών από τις φορολογικές αρχές θα πρέπει να βασίζονται στο ότι οι φορολογικές αρχές θα εξετάσουν μόνο τα ποσά που έχουν δικαίωμα να εξετάσουν και στο ότι θα έχουν πλήρη γνώση της σχετικής πληροφόρησης όταν διενεργούν τον έλεγχο.



- Για τον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημιάς), των φορολογικών βάσεων, των μη χρησιμοποιηθεισών φορολογικών ζημιών, των μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών φόρων και των φορολογικών συντελεστών η οικονομική οντότητα θα πρέπει να λάβει υπόψη της το πόσο πιθανό είναι οι φορολογικές αρχές να αποδεχθούν την αβεβαιότητα στο χειρισμό του φόρου.

Οι εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας θα πρέπει να επαναξιολογούνται όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές στα γεγονότα και στις συνθήκες καθώς και όταν νέα πληροφόρηση καθίσταται διαθέσιμη.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω Διερμηνείας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2019 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»: του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς (Κανονισμός 2020/34/15.1.2020)**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 26.9.2019 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 σύμφωνα με την οποία παρέχονται προσωρινές εξαιρέσεις από την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων της λογιστικής αντιστάθμισης στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς (Interest rate benchmark reform). Σύμφωνα με τις εξαιρέσεις αυτές, οι εταιρίες που εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις μπορούν να υποθέτουν ότι το επιτόκιο αναφοράς δεν θα αλλάξει ως αποτέλεσμα εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς. Οι εξαιρέσεις αφορούν στην εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης,
- Τον προσδιορισμό ενός συστατικού ενός στοιχείου ως αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη»: Ορισμός σημαντικότητας (Κανονισμός 2019/2104/29.11.2019)**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 31.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 ώστε να εναρμονίσει τον ορισμό της σημαντικότητας σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει ορισμένα σημεία του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Επίσης, το Συμβούλιο τροποποίησε τον ορισμό της σημαντικότητας στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Conceptual Framework) ώστε να τον εναρμονίσει με το νέο ορισμό σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π.8.

Η Τράπεζα εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Ορισμός επιχείρησης**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 22.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 3 με στόχο να

αντιμετωπιστούν δυσκολίες που προκύπτουν όταν μία οντότητα προσδιορίζει εάν απέκτησε μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Με τις τροποποιήσεις:

- αποσαφηνίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει κατ' ελάχιστον να πληρούνται ώστε να έχει αποκτηθεί επιχείρηση,
- απλοποιείται η αξιολόγηση της απόκτησης επιχείρησης ή ομάδας στοιχείων, η οποία θα βασίζεται στην τρέχουσα κατάσταση των αποκτηθέντων στοιχείων και όχι στην ικανότητα του συμμετέχοντα να ενσωματώσει τα αποκτηθέντα στοιχεία στις δικές του διαδικασίες,
- τροποποιείται ο ορισμός του παραγόμενου προϊόντος ώστε πέραν των εσόδων από κύριες δραστηριότητες που εμπίπτουν στην εφαρμογή του ΔΠΧΠ 15, να περιλαμβάνονται και άλλα έσοδα από κύριες δραστηριότητες όπως τα έσοδα από επενδυτικές υπηρεσίες,
- προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο οι παραγωγικές διαδικασίες που έχουν αποκτηθεί είναι ουσιαστικές τόσο για τις περιπτώσεις που κατά την ημερομηνία απόκτησης υπάρχει παραγόμενο προϊόν όσο και για τις περιπτώσεις που δεν υπάρχει παραγόμενο προϊόν και
- εισάγεται μία προαιρετική άσκηση με βάση την εύλογη αξία των αποκτώμενων στοιχείων προκειμένου να αξιολογηθεί εάν έχει αποκτηθεί μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα **Δ.Π.Χ.Π. 10** και **Δ.Λ.Π. 28** με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Π. 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία χάνει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική.

Αντίστοιχα, στο Δ.Λ.Π. 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14:** «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές



τους καταστάσεις. Το Δ.Π.Χ.Π. 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια».

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το **Δ.Π.Χ.Π. 17** το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Π. 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του **Δ.Π.Χ.Π. 17** είναι οι ακόλουθες:

Μία εταιρία:

- προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει,
- αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)
 - ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),
- αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της περιόδου που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιόγonos, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημιά,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έσοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

Σημειώνεται, επίσης, πως τον Νοέμβριο του 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων πρότεινε τη μετάθεση της ημερομηνίας υποχρεωτικής εφαρμογής του νέου προτύπου την 1.1.2022.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 23.1.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα η τροποποίηση:

- Αποσαφίνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφίνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.



- Διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, καθώς στον Ισολογισμό της Τράπεζας οι υποχρεώσεις δεν διαχωρίζονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες.

1.2 Λογιστικές αρχές

1.2.1 Λειτουργικοί τομείς

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τράπεζας, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- Λοιπά

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση της Τράπεζας σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 39.

1.2.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία των Καταστημάτων εξωτερικού αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε Καταστήματος, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτό δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές του.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε καταστήματος με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και τα οποία αποτιμώνται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης



αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της καθαρής θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των καταστημάτων εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας σύνταξης κάθε οικονομικής κατάστασης. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.
- ii. Τα στοιχεία της Καταστάσεως Αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των μονάδων.

1.2.3 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της Καταστάσεως Ταμειακών Ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α. Το ταμείο
- β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων «Reverse Repos».

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και οι συμφωνίες Reverse Repos αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

1.2.4 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται ή μειώνεται με τα έξοδα και τις προμήθειες συναλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Σημειώνεται πως η Τράπεζα καταχωρεί όλες τις συναλλαγές αγοράς και πώλησης «κανονικής παράδοσης» την ημερομηνία διακανονισμού (settlement date) με εξαίρεση τις συναλλαγές που αφορούν σε μετοχές και παράγωγα που αναγνωρίζονται την ημερομηνία της συναλλαγής. Για τα ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της περιόδου που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνίας διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην καθαρή θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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



- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.12 και 1.2.13.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.12 και 1.2.13.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους η Τράπεζα αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:



i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών και εταιρικών ομολόγων.

ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.

iii. Τα οποία η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο της Τράπεζας καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανακλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα της Τράπεζας καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
 - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

- α) στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τράπεζας,
- β) στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων,
- γ) στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη της Τράπεζας (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και



δ) στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων καθώς και στη συχνότητα και αξία των πωλήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί.

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α) Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από την Τράπεζα και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β) Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ροών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.
- γ) Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας, είτε μεμονωμένα είτε συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Η Τράπεζα έχει ορίσει ως σημαντικής αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης περιόδου, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- **SPPI**)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, π.χ. λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, η Τράπεζα εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση της Τράπεζας στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.



Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού.
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του περάσματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο, κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή η Τράπεζα αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η Τράπεζα έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμησης μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο της Τράπεζας. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο της Τράπεζας αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της Επιτροπής Διαχειρίσεως Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή της Εκτελεστικής Επιτροπής ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες της Τράπεζας και ορατές/παρατηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσάρμοζε το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των



αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντλιογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί αναταξινόμηση βάσει του ΔΛΠ 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως αναταξινόμηση βάσει του Δ.Λ.Π. 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων έχουν λήξει,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει, ουσιαδώς, όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιαδώς,

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από την Τράπεζα σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.2.20 και 1.2.21.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Τράπεζα ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Τράπεζας. Αν η Τράπεζα δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Αλλαγή εκδότη/πιστούχου
- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου
- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές

- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης
- Σημαντικές τροποποιήσεις που επέρχονται λόγω εμπορικής επαναδιαπραγμάτευσης των συμβατικών όρων δανείων ενήμερων πελατών.

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όπως ειδικότερα αναφέρεται στις σημειώσεις 1.2.25 και 1.2.26. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωριστεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομείωσης επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομείωσης αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα και ειδικότερα στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.5.
- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν:
 - η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρεε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή
 - η Τράπεζα διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τράπεζας ή
 - το συμβόλαιο εμπεριέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και η Τράπεζα αποτιμά το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:
 - το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
 - με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.



Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση δεν μεταφέρονται ποτέ στα αποτελέσματα.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία των υποχρεώσεων σε αυτή την κατηγορία.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες έκδοσής μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.5.

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημιάς που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης (σημείωση 1.2.12),
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του, η οποία υπολογίζεται με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμειξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισπράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από την Τράπεζα, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από την Τράπεζα, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.

ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

Η Τράπεζα διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιώδους τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και παράλληλα έχει την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.2.5 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική εύλογη αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται ή δείκτη που ορίζεται στη σύμβαση (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των επιτοκιακών παραγώγων και των παραγώγων συναλλάγματος, με εξαίρεση των δικαιωμάτων προαίρεσης, διαχωρίζεται σε τόκους, συναλλαγματικές διαφορές και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου βασίζεται σε όσα αναφέρθηκαν στη σημείωση 1.2.4 αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα κύριο συμβόλαιο που δεν αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, τότε το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται και αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

- τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κυρίως συμβολαίου,
- ένα διακριτό μέσο με τους ίδιους όρους με το ενσωματωμένο παράγωγο ικανοποιεί τον ορισμό του παραγώγου και
- το υβριδικό συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στο πλαίσιο αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).



Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων εκτός αν τα παράγωγα υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης όπου ισχύουν τα όσα αναφέρονται κατωτέρω για τη λογιστική αντιστάθμισης.

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντιστάθμισης, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η Τράπεζα, προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί το μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την οικονομική αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια πελατών.

Για όσα από τα ανωτέρω Swaps δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης αυτά εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα, το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά, διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης. Σημειώνεται πως η Τράπεζα έχει επιλέξει να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις διατάξεις για τη λογιστική αντιστάθμισης που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 39.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Μία αντιστάθμιση θεωρείται αποτελεσματική όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- τόσο κατά τη δημιουργία της όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους αναμένεται να είναι αποτελεσματική όσον αφορά στον συμψηφισμό των μεταβολών στην εύλογη αξία ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, κατά την περίοδο για την οποία έχει προσδιοριστεί η αντιστάθμιση και
- τα αποτελέσματα της αντιστάθμισης κυμαίνονται σε εύρος μεταξύ 80% και 125% του αποτελέσματος του αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της

εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα συνεχίζουν να αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.2.4. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Η Τράπεζα, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRSs), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις και δάνεια. Επίσης με χρήση συναλλαγματικών παραγώγων αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσης.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση της Τράπεζας για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που η μελλοντική συναλλαγή ή οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, τα σωρευτικά αποτελέσματα που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Η Τράπεζα εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων. Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πώληση της μονάδος.

1.2.6 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε η Τράπεζα κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συννηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένων αγορών είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers – brokers), υπηρεσίες αποτιμήσεων ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν σε συνήθεις συναλλαγές μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς (η διαφορά ανάμεσα στις bid ask τιμές δεν πρέπει να υπερβαίνει το 1,5/100 της ονομαστικής αξίας). Επίσης, σε περίπτωση που τιμές αγοράς δεν είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αποτίμησης αλλά είναι διαθέσιμες για τις τρεις τελευταίες εργάσιμες ημέρες της περιόδου αναφοράς και υπάρχουν τιμές αγοράς για 15 ημέρες κατά τη διάρκεια του τελευταίου μήνα της περιόδου αναφοράς, και ταυτόχρονα πληρείται το κριτήριο του εύρους τιμών bid ask, τότε θεωρείται ότι η αγορά είναι ενεργός.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, η Τράπεζα χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους, ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τράπεζας καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

Ειδικότερα ισχύουν τα εξής:

Χρηματοοικονομικά μέσα

Σε ό,τι αφορά στα χρηματοοικονομικά μέσα, η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την αρχική αναγνώριση είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή προκύπτει βάσει μίας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν κυρίως δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαρμόζεται με το ποσό της διαφοράς σε σχέση με την τιμή της συναλλαγής. Το ποσό της προσαρμογής αυτής αναγνωρίζεται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα μόνο κατά το βαθμό που σχετίζεται με μια μεταβολή στους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τους κατά την αποτίμηση.

Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος. Στις συμβάσεις παραγώγων, ειδικότερα, λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος και των δύο αντισυμβαλλομένων (bilateral credit valuation adjustment).



Η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διακριτά. Ωστόσο, για συμβάσεις παραγώγων τις οποίες η Τράπεζα διαχειρίζεται ως ομάδα ανά αντισυμβαλλόμενο και παρέχει πληροφόρηση για την ομάδα αυτή στα βασικά διοικητικά της στελέχη, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο πραγματοποιείται με βάση την καθαρή έκθεσή της ανά αντισυμβαλλόμενο. Τυχόν προσαρμογές της εύλογης αξίας που πραγματοποιούνται λόγω της ανωτέρω διαδικασίας αποτίμησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων ανάλογα με το εάν η καθαρή έκθεση της Τράπεζας ως προς τον αντισυμβαλλόμενο είναι θετική ή αρνητική αντίστοιχα.

Επίσης, η εύλογη αξία των καταθέσεων που ικανοποιούνται σε πρώτη ζήτηση (όπως για παράδειγμα οι καταθέσεις ταμειευτηρίου) δεν υπολείπεται του ποσού που είναι πληρωτέο κατά τη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη μέρα που το ποσό θα ζητηθεί να πληρωθεί.

Τα κύρια δεδομένα που χρησιμοποιούνται στις μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμόζει η Τράπεζα είναι:

- Τιμές ομολόγων – τιμές οργανωμένης αγοράς (quoted prices) διαθέσιμες συνήθως για κυβερνητικά και εταιρικά χρεόγραφα.
- Πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) – υπολογίζονται από τιμές οργανωμένης αγοράς για συναφείς τίτλους χρεογράφων ή από διαπραγματεύσιμα credit default swaps. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Επιτόκια – επιτόκια αναφοράς όπως είναι LIBOR, OIS και άλλα επιτόκια που παρέχονται σε οργανωμένες αγορές ανταλλαγής επιτοκίων, ομολόγων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Συναλλαγματικές ισοτιμίες – παρέχονται σε οργανωμένες αγορές συναλλάγματος spot, προθεσμιακών συμβολαίων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος.
- Μετοχές και μετοχικοί δείκτες – τιμές οργανωμένης αγοράς για μετοχές που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια μετοχών και για τους σχετικούς μετοχικούς δείκτες.
- Συντελεστές Μεταβλητότητας και συσχέτισης – υπολογίζονται από τιμές δικαιωμάτων προαίρεσης ή από υπηρεσίες αποτιμήσεων (pricing service).
- Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο – χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχει η εταιρία που έχει εκδόσει τις μετοχές και σχετικές πληροφορίες του κλάδου όπου δραστηριοποιείται.
- Μεριδία αμοιβαίων κεφαλαίων – η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου όπως δημοσιοποιείται ημερήσια στο χρηματιστήριο όπου είναι εισηγμένο.
- Δάνεια και καταθέσεις: δεδομένα αγοράς και συγκεκριμένες παράμετροι κινδύνου για τράπεζες/πελάτες

Μη χρηματοοικονομικά μέσα

Η κυριότερη κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την οποία προσδιορίζεται εύλογη αξία είναι τα ακίνητα.

Η διαδικασία που, κατά κανόνα, ακολουθείται κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου συνοψίζεται στα ακόλουθα στάδια:

- Ανάθεση της εντολής στον μηχανικό-εκτιμητή
- Μελέτη Υποθέσεως – Καθορισμός Πρόσθετων Στοιχείων
- Αυτοψία – Επιθεώρηση
- Επεξεργασία Στοιχείων – Υπολογισμοί
- Σύνταξη Εκτιμήσεων

Ο εκάστοτε εκτιμητής, για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του κάθε ακινήτου, επιλέγει εκ των ακόλουθων τριών βασικών μεθόδων:

- Μέθοδος της αγοράς (ή συγκριτική μέθοδος), η οποία προσδιορίζει την εύλογη αξία του ακινήτου με σύγκρισή του με άλλα όμοια ακίνητα για τα οποία υπάρχουν στοιχεία συναλλαγών (αγοραπωλησιών).

- Μέθοδος του εισοδήματος, η οποία κεφαλαιοποιεί μελλοντικές χρηματοροές που μπορεί να εξασφαλίσει το ακίνητο με κατάλληλο επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.
- Μέθοδος του κόστους η οποία αντικατοπτρίζει το ποσό το οποίο θα απαιτούνταν κατά την τρέχουσα περίοδο για την υποκατάσταση του ακινήτου με ένα άλλο, ανάλογων προδιαγραφών, αφού ληφθεί υπόψη η κατάλληλη προσαρμογή λόγω απαξίωσης.

Παραδείγματα δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση των ακινήτων και τα οποία αναφέρονται αναλυτικά στις επιμέρους εκτιμήσεις είναι τα ακόλουθα:

- Εμπορικά Ακίνητα: Τιμή ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), κ.λπ.
- Οικιστικά Ακίνητα: Καθαρή (αρχική) απόδοση ακινήτου, αναμενόμενη απόδοση ακινήτου βάσει εκτιμώμενης μισθωτικής αξίας (reversionary yield), καθαρό ενοίκιο ανά τ.μ. ανά έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), εκτιμώμενη αξία μισθωμάτων ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), κ.λπ.
- Γενικές Παραδοχές όπως: ηλικία κτηρίου, υπολειπόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής, τ.μ. ανά κτήριο κ.α. αναφέρονται επίσης στις επιμέρους εκτιμήσεις για κάθε ακίνητο.

Επισημαίνεται πως η αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου βασίζεται στην ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά το μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

1.2.7 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχές της Τράπεζας σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.

Οι συμμετοχές αυτές αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα αποκτήσεώς τους, μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

Μερίσματα που λαμβάνει η Τράπεζα από τις συμμετοχές της αναγνωρίζονται στα έσοδα όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει η Τράπεζα.

Σε περίπτωση απορρόφησης μίας θυγατρικής εταιρίας, η Τράπεζα εφαρμόζει τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 περί συνενώσεων επιχειρήσεων, όπως αυτές αναλυτικότερα περιγράφονται στη σημείωση 1.2.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019.

1.2.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών της Τράπεζας και των καταστημάτων, οι δαπάνες προσηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Τράπεζα, είτε για τις λειτουργικές εργασίες της, είτε για διοικητικούς σκοπούς. Επίσης περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στην περίπτωση που τα στοιχεία αυτά ιδιοχρησιμοποιούνται από την Τράπεζα (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.11).

Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη για την Τράπεζα και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα.



Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: έως 40 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μίσθωσης.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 3 έως 33 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Τα πάγια της Τράπεζας εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση πώλησης ενός ιδιοχρησιμοποιούμενου παγίου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Τράπεζα, διακόπτεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του παγίου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων με αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνεται με λειτουργική μίσθωση. Επίσης, έχει εντάξει τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στις περιπτώσεις που η Τράπεζα λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.11).

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

Μεταφορές προς και από την κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων πραγματοποιούνται σε περίπτωση που το ακίνητο πληροί (ή έπαψε να πληροί) τον ορισμό του επενδυτικού ακινήτου και υπάρχει απόδειξη της αλλαγής στη χρήση του. Ειδικότερα, το ακίνητο αναταξινομείται στην κατηγορία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην περίπτωση που η Τράπεζα αποφασίζει να το ιδιοχρησιμοποιήσει ενώ αναταξινομείται στην κατηγορία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για την πώλησή του και εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1.2.16. Αντιθέτως, ακίνητα που δεν έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων μεταφέρονται στην κατηγορία αυτή στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για εκμίσθωσή τους.

Σε περίπτωση πώλησης ενός επενδυτικού ακινήτου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Τράπεζα, διακόπτεται η αναγνώριση του. Κατά την πώληση του ακινήτου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει:



α) Άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών, ή που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά. Στα άυλα αυτά στοιχεία περιλαμβάνεται η αξία που έχει αποδοθεί σε αποκτηθείσες πελατειακές σχέσεις καθώς και στην καταθετική βάση. Τα άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους ενώ εκείνα που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως. Στη συνέχεια τα άυλα αυτά στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει οριστεί από 6 έως 9 έτη και εξετάζονται για απομείωση όταν υφίστανται ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους.

β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Προγράμματα λογισμικού που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των ηλεκτρονικών υπολογιστών (περιπτώσεις που ο ηλεκτρονικός υπολογιστής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί χωρίς το συγκεκριμένο λογισμικό πρόγραμμα) ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια στοιχεία.

Ειδικότερα τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται με αγορά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως το οποίο περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών του προσωπικού και των εξειδικευμένων επαγγελματιών. Τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται με αγορά όπως και εκείνα που έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων αποσβένονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει καθοριστεί από 3 έως 15 έτη.

Αναφορικά με τα εσωτερικώς δημιουργούμενα προγράμματα λογισμικού, η Τράπεζα αναγνωρίζει άυλο στοιχείο ενεργητικού το οποίο προκύπτει κατά τη φάση της ανάπτυξης όταν μπορεί να αποδείξει:

- την τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του στοιχείου, έτσι ώστε να είναι διαθέσιμο προς χρήση ή πώληση,
- την πρόθεσή της να ολοκληρώσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού και να το χρησιμοποιήσει ή να το πωλήσει.
- την ικανότητά της να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού,
- τον τρόπο που το άυλο στοιχείο του ενεργητικού θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- τη διαθεσιμότητα των κατάλληλων τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού,
- την ικανότητά της να αποτιμά αξιόπιστα τις δαπάνες που αποδίδονται στο στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξης του.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται στη φάση της έρευνας αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα.

Συνεπώς, το κόστος με το οποίο θα αναγνωρισθεί ένα εσωτερικώς δημιουργούμενο άυλο στοιχείο του ενεργητικού είναι το σύνολο των δαπανών που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που για πρώτη φορά ικανοποιήθηκαν τα ανωτέρω κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την προετοιμασία του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του.

Τα εν λόγω προγράμματα αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει καθοριστεί σε 15 έτη.

Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους (σημείωση 1.2.14).

Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

Σε περίπτωση πώλησης ενός άυλου παγίου στοιχείου, καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Τράπεζα, διακόπτεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του άυλου παγίου στοιχείου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.11 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, η Τράπεζα αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση. Εάν η σύμβαση

παραχωρεί ένα δικαίωμα για τον έλεγχο της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα κάποιο τίμημα, τότε η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση.

Η διάρκεια της μίσθωσης προσδιορίζεται ως η αμετάκλητη χρονική περίοδος της μίσθωσης σε συνδυασμό με κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να παρατείνει τη μίσθωση του περιουσιακού στοιχείου, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό, και κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει από τη σύμβαση, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής δεν θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Μετά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου, με την επέλευση σημαντικού γεγονότος ή σημαντικής μεταβολής των συνθηκών που εμπίπτουν στον έλεγχο του, η Τράπεζα, ως μισθωτής, επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης. Η Τράπεζα, είτε ως εκμισθωτής είτε ως μισθωτής, αναθεωρεί τη διάρκεια μίσθωσης εάν επέλθει μεταβολή στην αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης.

α) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη που συνοδεύουν την κυριότητα των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 1.2.12.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής

Η Τράπεζα, ως μισθωτής, για όλες τις μισθώσεις αναγνωρίζει κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ένα στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και μία υποχρέωση από τη μίσθωση. Το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αρχικά αναγνωρίζεται στο κόστος, που περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμώνται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο από την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ή έως το τέλος της διάρκειας μίσθωσης,

αναλόγως με το ποια ημερομηνία προηγείται. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων (σημείωση 1.2.14).

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (η διάρκεια της μίσθωσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ισούται με 12 ή με λιγότερους μήνες) και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία (χαμηλότερη των 5.000 EUR όταν είναι καινούριο) η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από τη μίσθωση, ενώ αντίθετα αναγνωρίζει τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων ως έξοδα με την ευθεία μέθοδο για όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά αποτιμάται ως η παρούσα αξία των μισθωμάτων που είναι ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία αυτή, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τις καταβολές μισθωμάτων για σταθερά μισθώματα και μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη (για παράδειγμα ΔTK) ή ένα επιτόκιο και προεξοφλούνται με το οριακό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Για τον προσδιορισμό του οριακού επιτοκίου δανεισμού (IBR) χρησιμοποιείται ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Τράπεζας (secured funding), καθώς και η διαφορά των αποδόσεων αυτών από τις αποδόσεις των εκδόσεων του Ελληνικού Δημοσίου, όπου υπάρχουν.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) και η Υποχρέωση μίσθωσης στις Λοιπές Υποχρεώσεις. Στις περιπτώσεις που η Τράπεζα λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης που αφορούν στην κύρια σύμβαση περιλαμβάνονται στην κατηγορία Επενδύσεις σε ακίνητα, ενώ στις περιπτώσεις που η Τράπεζα λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με χρηματοδοτική μίσθωση διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, ή του μέρους αυτών που υπεκμισθώνεται, και αναγνωρίζεται απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση.

1.2.12 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις).

Η πρόβλεψη απομείωσης για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), όπως αυτά ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- **Στάδιο 1 (Stage 1):** Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- **Στάδιο 2 (Stage 2):** Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του μέσου.
- **Στάδιο 3 (Stage 3):** Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνώρισης και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI), εκτός αν η διακοπή αναγνώρισης αφορά σε αλλαγή πιστούχου επιχειρηματικού δανείου περίπτωση στην οποία πραγματοποιείται εκ νέου αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του νέου πιστούχου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- **Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators):** αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.
- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων, μέσω της διαβάθμισης (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν οι μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των δεσμεύσεων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης μείον τα ποσά που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, χρησιμοποιείται το προσαρμοσμένο, λόγω απομείωσης, πραγματικό επιτόκιο.

Η Τράπεζα υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος ή το όριο του πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθέτησης (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι μία εκτίμηση της ζημιάς που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Τράπεζα θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα της Τράπεζας. Ο υπολογισμός της

αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: Τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις».
- Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις: Όταν δεν υφίσταται παράλληλα και δανειακό σκέλος, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις». Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονο τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη εκταμιευθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου από τη μη εκταμιευθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομείωσης λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις».

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισηραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Η Τράπεζα προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσης του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί και αποτελεί γεγονός διακοπής αναγνώρισης.

1.2.13 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμισή του αντισυμβαλλομένου/εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη/αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, η Τράπεζα εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώριση του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές της Τράπεζας.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1.

Ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Η αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, χρησιμοποιείται το προσαρμοσμένο, λόγω απομείωσης, πραγματικό επιτόκιο.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:

- Πιθανότητα Αθέτησης(PD): οι πιθανότητες αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, η Τράπεζα εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημιά που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη/αντισυμβαλλομένου.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο η Τράπεζα εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθέτησης. Η Τράπεζα διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που η Τράπεζα έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη /αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου

1.2.14 Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τη συμμετοχή της σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες καθώς και τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού

και ειδικότερα, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία και, κατ' ελάχιστο ετησίως, τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία και τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Κατά την εκτίμηση για το αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων λαμβάνονται υπόψη τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, εκ των οποίων ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής:

- Η σημαντική μείωση της αγοραίας αξίας του στοιχείου, πέραν εκείνης που θα αναμένονταν ως αποτέλεσμα του χρόνου που έχει παρέλθει ή της κανονικής χρήσης του.
- Σημαντικές μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό ή νομικό περιβάλλον στο οποίο η εταιρία δραστηριοποιείται ή το στοιχείο του ενεργητικού είναι ενταγμένο και οι οποίες έχουν ή αναμένεται να έχουν αρνητική επίδραση κατά την τρέχουσα χρήση ή στο εγγύς μέλλον.
- Σημαντική δυσμενής μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Σημαντική αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή των ποσοστών απόδοσης επενδύσεων οι οποίες είναι πιθανό να επηρεάσουν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αξίας του στοιχείου λόγω χρήσης.
- Η λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας είναι μεγαλύτερη από την χρηματιστηριακή κεφαλαιοποίησή της.
- Η ύπαρξη εσωτερικής πληροφόρησης για απαξίωση ή φυσική ζημιά του στοιχείου.

Επίσης, η είσπραξη μερίσματος από επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς ή κοινοπραξίες λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης των συμμετοχών κατά τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσής τους που πραγματοποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα για τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ενδείξεις για απομείωση αποτελούν:

- Η ύπαρξη μισθωμένων ακινήτων που ούτε ιδιοχρησιμοποιούνται ούτε υπεκμισθώνονται από την Τράπεζα.
- Το γεγονός ότι η παρούσα αξία των μισθωμάτων που εισπράττονται σε περίπτωση υπεκμισθωσης είναι χαμηλότερη από την αξία των μισθωμάτων που καταβάλλονται στο πλαίσιο της μίσθωσης.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης όταν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής. Ως ανακτήσιμη ορίζεται η υψηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Η εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης αποτελεί το ποσό που θα εισέπραττε η Τράπεζα κατά την πώληση του στοιχείου (μείον τα έξοδα πώλησης), σε μία συνθησιμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς.

Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το στοιχείο ή από τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, από τη χρήση τους και όχι από τη ρευστοποίησή τους.

Ειδικά κατά την αποτίμηση της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αξία λόγω χρήσης (value in use) ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από την Τράπεζα.

1.2.15 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Επιπρόσθετα, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων τα οποία προκύπτουν από μία συναλλαγή η οποία δεν αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο που λαμβάνει χώρα δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα.

Επίσης, όσον αφορά στις προσωρινές διαφορές που ανακύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές, υποκαταστήματα, συγγενείς και από συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν αναμένεται ότι οι προσωρινές διαφορές θα αναστραφούν στο ορατό μέλλον και θα υπάρξει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

1.2.16 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις κατατάσσονται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Η ανωτέρω κατάταξη εφαρμόζεται εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάστασή του και η πώλησή του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή. Η πώληση θεωρείται πιθανή όταν έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης του στοιχείου από τα αρμόδια διοικητικά όργανα, πραγματοποιούνται οι ενέργειες για τον εντοπισμό του κατάλληλου αγοραστή, το περιουσιακό στοιχείο διατίθεται ενεργά στην αγορά σε τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία του και η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται με αποκλειστικό σκοπό τη μεταπώληση τους αναγνωρίζονται απευθείας ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον ικανοποιείται το κριτήριο της πώλησης με χρονικό ορίζοντα ενός έτους και είναι εξαιρετικά πιθανό ότι και τα λοιπά κριτήρια θα ικανοποιηθούν μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα (συνήθως εντός τριών μηνών).

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, τόσο κατά την αρχική τους αναγνώριση, όσο και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, αφαιρουμένων τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημιά προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα και δύναται να αναστραφεί στο μέλλον. Στην περίπτωση αυτή το κέρδος από τη μεταγενέστερη αύξηση της εύλογης αξίας μείον των εξόδων πώλησης δεν δύναται να υπερβεί τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωριστεί. Εάν η ζημιά απομείωσης αφορά ομάδα στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας, εκτός ορισμένων στοιχείων που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π 5. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσιμα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία η Τράπεζα αποφασίζει μεταγενέστερα είτε να ιδιοχρησιμοποιήσει είτε να εκμισθώσει, αναταξινομούνται στις κατηγορίες των ιδιοχρησιμοποιούμενων ή επενδυτικών παγίων αντίστοιχα. Κατά την αναταξινόμησή τους, τα πάγια αυτά αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία και στη λογιστική αξία, πριν την ταξινόμησή τους στα πάγια κατεχόμενα προς πώληση, προσαρμοσμένη με τη σωρευτική απόσβεση ή αναπροσαρμογή της αξίας που θα είχαν αν δεν είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που προορίζονται για πώληση αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους



σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 2. Ως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία θεωρείται η εκτιμώμενη τιμή πώλησης αφαιρουμένων τυχών εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

1.2.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στην Τράπεζα λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση καλύψεώς της από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται, για κάθε πρόγραμμα διακριτά, βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (δηλαδή των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης που απορρέει από τις υπηρεσίες της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων) μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει την παρούσα αξία των οικονομικών ωφελειών οι οποίες είναι διαθέσιμες με τη μορφή επιστροφής χρημάτων από το πρόγραμμα ή με τη μορφή μείωσης των μελλοντικών εισφορών σε αυτό.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου, σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος.

Ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Επίσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται το κόστος υπηρεσίας το οποίο αποτελείται από:

- το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το οποίο είναι η αύξηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο,
- το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών, το οποίο είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία του εργαζομένου σε προηγούμενη περίοδο και η οποία μεταβολή είναι αποτέλεσμα της εισαγωγής νέων ή της μεταβολής υφιστάμενων μακροπρόθεσμων παροχών στους εργαζομένους ή μίας περικοπής δηλαδή μίας σημαντικής μείωσης του αριθμού των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα και
- τα κέρδη και τις ζημιές σε περίπτωση διακανονισμού.

Του καθορισμού του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών καθώς και των κερδών ή των ζημιών διακανονισμού προηγείται ο επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών χρησιμοποιώντας την τρέχουσα εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις τρέχουσες αναλογιστικές εκτιμήσεις, αντικατοπτρίζοντας τις παροχές του προγράμματος πριν την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών, ειδικότερα, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης, κατά την προγενέστερη από τις δύο ημερομηνίες:



- τη χρονική περίοδο που το πρόγραμμα αναθεωρείται ή περικόπτεται και
- όταν αναγνωρίζονται οι σχετικές προβλέψεις ενός προγράμματος αναδιάρθρωσης (βάσει του Δ.Λ.Π. 37) ή όταν αναγνωρίζονται οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Αντίστοιχα, η αναγνώριση του κέρδους ή της ζημιάς σε περίπτωση διακανονισμού πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται ο διακανονισμός.

Οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης), οι οποίες αποτελούνται από:

- τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές,
- την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στον καθαρό τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών και
- τις μεταβολές από την επίδραση του περιορισμού στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στον καθαρό τόκο από την υποχρέωση (απαίτηση) των καθορισμένων παροχών,

καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται σε μεταγενέστερη περίοδο στην Κατάσταση των Αποτελεσμάτων.

Τέλος, στις περιπτώσεις που η Τράπεζα αποφασίζει τον τερματισμό της απασχόλησης εργαζομένων πριν την ημερομηνία της συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος αποδέχεται την προσφορά της Τράπεζας να διακόψει την απασχόλησή του πριν τη συνταξιοδότηση, η υποχρέωση και το σχετικό έξοδο των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζονται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- α. όταν η Τράπεζα δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν η Τράπεζα αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

1.2.18 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας, στο προσωπικό

Η χορήγηση στο προσωπικό δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τράπεζας, ο ακριβής αριθμός τους, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεώς τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση και αφού ληφθεί υπόψη το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και ενάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την ενάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα ενασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.2.19 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Προβλέψεις, επίσης, αναγνωρίζονται σε περιπτώσεις προγραμμάτων αναδιάρθρωσης με τα οποία η διοίκηση επιχειρεί είτε να αλλάξει το αντικείμενο μίας επιχειρηματικής δραστηριότητας είτε τον τρόπο με τον οποίο διεξάγεται η επιχειρηματική δραστηριότητα (π.χ. κλείσιμο επιχειρηματικών εγκαταστάσεων). Η αναγνώριση της πρόβλεψης συνοδεύεται από σχετικό, εγκεκριμένο από τη διοίκηση, πρόγραμμα, καθώς και από κατάλληλες ενέργειες γνωστοποίησής του. Μία πρόβλεψη αναδιάρθρωσης περιλαμβάνει μόνο τις άμεσες δαπάνες που προκύπτουν από την αναδιάρθρωση, οι οποίες αναγκαστικά προέρχονται από την αναδιάρθρωση και δεν συνδέονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Τράπεζας.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι ίσο με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που η

επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης ισούται με την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις συμψηφίζονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που πάψει να θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων, η πρόβλεψη αναστρέφεται. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Το ποσό της αναγνωριζόμενης αποζημίωσης δεν δύναται να υπερβαίνει το ποσό της προβλέψεως. Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται ως αποζημίωση.

Η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει στον Ισολογισμό ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες συνιστούν:

- πιθανές δεσμεύσεις που προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο από την πραγματοποίηση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων, που δεν εμπιπτουν ολοκληρωτικά στον έλεγχο της Τράπεζας, ή
- παρούσες δεσμεύσεις που ανακύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και που δεν αναγνωρίζονται διότι:
 - δεν είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων που ενσωματώνει οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή
 - το ποσό της δεσμεύσεως δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

Η Τράπεζα περιλαμβάνει στις οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

1.2.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή (reverse repos). Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό.

Τα ποσά που πληρώνονται, συμπεριλαμβανομένου του δεδουλευμένου τόκου, καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος έσοδο με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ομοίως τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς (repos) σημειώνεται πως δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ισολογισμό αλλά εξακολουθούν να αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος έσοδο με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρεόγραφα τα οποία η Τράπεζα δανείζεται δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τμήμα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.2.21 Τιλοποιήσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε τιλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.



Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εξετάζεται, με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, το αν η Τράπεζα θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.4.

1.2.22 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσης

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει η Τράπεζα για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσης εφόσον, βάσει της ουσίας της σύμβασης, η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτή.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντληθέντων κεφαλαίων, η Τράπεζα υποχρεούται να εκδώσει μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση έκδοσης μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης.

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων με έκδοση μετοχών οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά της καθαρής θέσης. Κάθε κέρδος ή ζημιά από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.2.23 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτόκιου, εκτός από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 1.2.5. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, ο τόκος υπολογίζεται με το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη

διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομείωσης λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η Τράπεζα εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

Στις περιπτώσεις αρνητικών επιτοκίων τα αποτελέσματα από τόκους εμφανίζονται αφαιρετικά των εσόδων από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού και αφαιρετικά των εξόδων από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία των υποχρεώσεων.

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

1.2.24 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Οι αμοιβές και τα έσοδα από προμήθειες από τις συμβάσεις με πελάτες αναγνωρίζονται με βάση τα ποσά που περιγράφονται στη σύμβαση όταν η Τράπεζα εκπληρώνει την υποχρέωση απόδοσης παρέχοντας την υπηρεσία στον πελάτη. Με εξαίρεση κάποιες αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων που υπολογίζονται βάσει του ύψους και της απόδοσης του χαρτοφυλακίου, οι παρεχόμενες υπηρεσίες έχουν σταθερή αμοιβή. Οι μεταβλητές αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων αναγνωρίζονται όταν εξαλειφθούν όλες οι αβεβαιότητες που σχετίζονται με αυτές.

Για τις προμήθειες που αφορούν υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη όπως προμήθειες για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης λογαριασμών, προμήθειες για τη διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων, προμήθειες για τη διαχείριση χαρτοφυλακίων και για την παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών.

Για τις προμήθειες που υπολογίζονται επί των συναλλαγών η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο, όπως: συναλλαγές συναλλάγματος, αγορές/πωλήσεις τίτλων καθώς και η έκδοση και διάθεση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και περιλαμβάνονται στους τόκους έσοδα

1.2.25 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και απομειώσεων αναγνωρίζονται:

- οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων



- τα κέρδη ή ζημιές από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων μετατροπής των δανείων σε μετοχές, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, τους με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων τους
- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση της συμμετοχής της Τράπεζας σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

1.2.26 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.2.27 Διακοπείσες δραστηριότητες

Διακοπείσα δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:

- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας
ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας.

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπεισών δραστηριοτήτων εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμψηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπείσες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της καθαρής θέσης).

Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπείσες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών.

1.2.28 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24, ως συνδεδεμένο ορίζεται το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που είναι συνδεδεμένο με την οντότητα που συντάσσει οικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα για την Τράπεζα, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

α. Τα νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Τράπεζα:

- i. θυγατρικές εταιρίες,
- ii. κοινοπραξίες,



- iii. συγγενείς εταιρίες καθώς και
- iv. το Πρόγραμμα παροχών συνταξιοδότησης, εν προκειμένω το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού Alpha Τράπεζας Πίστεως.

β. Τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία ασκούν έλεγχο, ή από κοινού έλεγχο, ή σημαντική επιρροή στην Τράπεζα.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσεται το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτή.

γ. Τα φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και τα στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι καθώς και οι συγγενείς α' βαθμού και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.

Επιπλέον, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο και ειδικότερα οι εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα συμμετέχουν με ποσοστό ανώτερο του 20%.

1.2.29 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.

1.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Σημαντικές λογιστικές κρίσεις

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών προβαίνει σε κρίσεις που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι κρίσεις αυτές σχετίζονται με τα ακόλουθα:

Αξιολόγηση του εάν οι ταμειακές ροές ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI) (σημείωση 1.2.4)

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αξιολογεί εάν οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η εν λόγω αξιολόγηση απαιτεί κρίση κυρίως σε ό,τι αφορά:

- Στο κατά πόσο συμβατικοί όροι που επηρεάζουν την απόδοση του μέσου σχετίζονται αποκλειστικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους και το περιθώριο κέρδους.
- Στις χορηγήσεις στις εταιρίες ειδικού σκοπού, στο αν ουσιαστικά υφίσταται δικαίωμα αναγωγής. Η αξιολόγηση αυτή βασίζεται στο ύψος συγκεκριμένων δεικτών καθώς και στην αξιολόγηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων και των καλυμμάτων που δεν σχετίζονται με το χρηματοδοτούμενο περιουσιακό στοιχείο.
- Στο εάν σε περίπτωση προεξόφλησης ή επιμήκυνσης η αποζημίωση που εισπράττεται είναι εύλογη.

Σημαντικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με την επιλογή μεθοδολογιών και μοντέλων για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 40.1)

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών της αρχών για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ασκεί κρίση προκειμένου να προσδιορίσει:

- τα κριτήρια που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο,
- την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών εκτίμησης της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (υπολογισμός απομείωσης σε συλλογική ή ατομική βάση),
- την επιλογή και ανάπτυξη κατάλληλων μοντέλων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της πιθανότητας αθέτησης (PD), της εκτιμώμενης αναμενόμενης ζημιάς κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD) και του ανοίγματος σε αθέτηση (EAD) ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου, καθώς και την επιλογή των κατάλληλων παραμέτρων και των οικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται σε αυτά,
- την επιλογή των παραμέτρων των μακροοικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης διάρκειας και της ημερομηνίας αρχικής αναγνώρισης των ανακυκλούμενων ανοιγμάτων,
- την ομαδοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με βάση παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Η εφαρμογή διαφορετικών κρίσεων θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομούνται στο στάδιο 2 ή να διαφοροποιήσει σημαντικά την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά.

Φόρος εισοδήματος (σημειώσεις 13 και 38)

Η αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων τρέχοντα και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος και των σχετικών με αυτά αποτελέσματα επηρεάζεται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων και η επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λ.π. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι και μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις (σημειώσεις 33 και 38)

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

Κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Κατωτέρω παρατίθενται οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που η Τράπεζα έχει χρησιμοποιήσει στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών και οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (σημειώσεις 22,26, 40.4)

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

Εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων (σημείωση 40.1)

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά, λαμβάνοντας υπόψη τα

γεγονότα που έχουν συμβεί έως την ημερομηνία αναφοράς. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις αφορούν στον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά, στην πιθανότητα αθέτησης κατά τη διάρκεια συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος η οποία βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα, σε παραδοχές και εκτιμήσεις για το μέλλον, στις προσαρμογές που γίνονται από τη Διοίκηση προκειμένου στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου να ενσωματωθούν νέες πληροφορίες και δεδομένα που δεν ενσωματώνονται στα υποδείγματα καθώς και στον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών και των ροών από τη ρευστοποίηση των καλυμμάτων για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (σημειώσεις 21, 22 και 23)

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

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 31)

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

Προβλέψεις (σημείωση 33)

Τα ποσά που αναγνωρίζει η Τράπεζα στις οικονομικές της καταστάσεις ως προβλέψεις προέρχονται από την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της εκροής που θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η παρούσα δέσμευση. Η εκτίμηση αυτή προσδιορίζεται κατά την κρίση της Διοίκησης, αφού ληφθεί υπόψη η εμπειρία από αντίστοιχες συναλλαγές και σε μερικές περιπτώσεις οι αναφορές εμπειρογνομόνων. Στην περίπτωση που το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη επηρεάζεται από ποικίλα στοιχεία, τότε ο υπολογισμός του βασίζεται στη στάθμιση όλων των δυνατών αποτελεσμάτων. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, οι προβλέψεις αναθεωρούνται ώστε να αντανακλούν την τρέχουσα καλύτερη δυνατή εκτίμηση της υποχρέωσης.

Εκτίμηση της εκθέσεως της Τράπεζας στο Ελληνικό Δημόσιο (σημείωση 40.1)

Η συνολική έκθεση της Τράπεζας σε τίτλους έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και σε δάνεια που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο παρουσιάζεται στη σημείωση 40.1. Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης της Τράπεζας σχετίζονται με την ικανότητα εξυπηρέτησεως από το Ελληνικό Δημόσιο των δανειακών του υποχρεώσεων, η οποία με τη σειρά της επηρεάζεται από τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην Ευρωζώνη, καθώς και από τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Σε ό,τι αφορά στη βιωσιμότητα του ελληνικού δημοσίου χρέους, στο πλαίσιο της ενισχυμένης εποπτείας και σε συνέχεια της θετικής αξιολόγησης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στη δεύτερη επικαιροποιημένη έκθεση, το Eurogroup στις αρχές Απριλίου του 2019 ενέκρινε: (i) την άρση του περιθωρίου του κλιμακωτού σταθερού επιτοκίου (step-up) που είχε συνδεθεί με τα δάνεια του δευτέρου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και (ii) τη μεταφορά των κερδών από τα ελληνικά ομόλογα που διακρατούν οι Κεντρικές Τράπεζες του Ευρωσυστήματος (Agreement on Net Financial Assets - ANFA και Securities Markets Programme - SMP). Σε αυτό το πλαίσιο το Ελληνικό Δημόσιο αναμένεται να εισπράξει συνολικά περίπου € 970 εκατ., από τα οποία ήδη το Μάιο του 2019 εκταμιεύτηκε συνολικό ποσό € 747 εκατ.

Τέλος, σημειώνεται ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβασή της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών. Αξιοσημείωτο είναι ότι αποδόσεις των ομολόγων τα οποία



προσφάτως έχει εκδώσει έχουν κινηθεί σε σημαντικά πτωτικά επίπεδα. Σε ό,τι αφορά στην πιστοληπτική αξιολόγηση, εντός του 2019 και συγκεκριμένα τον Μάρτιο ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Δημοκρατίας σε B1 από B3 ενώ στις 25.10.2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε το ελληνικό αξιόχρεο κατά μία βαθμίδα, σε BB-, διατηρώντας θετικές τις προοπτικές (outlook). Τέλος, τον Ιανουάριο του 2020 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Fitch προχώρησε σε αναβάθμιση της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας, κατά μία βαθμίδα, από BB- σε BB με θετικές προοπτικές (outlook).

Με βάση τα ανωτέρω, η Τράπεζα θεωρεί πως δεν έχει υπάρξει σημαντική επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου των τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει την 31.12.2019 σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής τους αναγνώρισης, ωστόσο, αξιολογεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο χρέος σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς και την πορεία της ελληνικής οικονομίας και επανεξετάζει τις εκτιμήσεις της για την ανακτησιμότητα της συνολικής της εκθέσεως σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (σημείωση 13 και 25)

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστές φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών βασίζεται στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστικών αποτελεσμάτων όπως αυτές διαμορφώνονται σύμφωνα με το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου. Ειδικότερα σημειώνεται ότι στο εν λόγω επιχειρησιακό σχέδιο περιλαμβάνονται δράσεις που στοχεύουν στην ενίσχυση της κερδοφορίας μέσω:

- της μείωσης του ποσού των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, βάσει του σχεδίου που έχει υποβληθεί στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM),
- της περαιτέρω μείωσης των λειτουργικών εξόδων,
- της αύξησης των εσόδων από τόκους μέσω της στοχευμένης χρηματοδότησης επιχειρηματικών τομέων και
- της αύξησης των εσόδων προμηθειών από υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται σε ιδιώτες και επιχειρήσεις,
- της ενεργού διαχείρισης των πηγών και του κόστους χρηματοδότησεως της Τράπεζας.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, τις οποίες έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα, αφορούν στις ζημιές από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του PSI και από το πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων που πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012 και στις εκπεστές προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση δανείων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που σχετίζονται με τις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από το PSI και τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου το Δεκέμβριο του 2012 αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013 και σχετική νομική γνωμάτευση. Σύμφωνα με το Ν.4110/23.1.2013, η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη, γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση της Τράπεζας παρέχει επαρκή χρονικό ορίζοντα για το σταδιακό συμψηφισμό της με φορολογητέα κέρδη.

Για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση των δανείων δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους, όπως εξάλλου ισχύει και για τις λοιπές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Η Τράπεζα αξιολόγησε την ανακτησιμότητά τους με βάση τις προβλέψεις για την πορεία των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, όπως αυτά εκτιμάται ότι θα διαμορφωθούν με βάση το επιχειρησιακό σχέδιο που αναφέρθηκε ανωτέρω. Ειδικότερα, για την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου επεκτάθηκε για περιορισμένο αριθμό ετών ενώ επιπρόσθετα λήφθηκε υπόψη η αναδιοργάνωση των κύριων εταιριών του Ομίλου, μέσω της ομαδοποίησης τους με βάση τη κοινή τους δραστηριότητα, κάτω από τρεις πυλώνες που θα ελέγχονται από εταιρίες του Ομίλου. Επιπρόσθετα, καθώς οι ζημιές που προκύπτουν από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών και από την πώληση δανείων, όπως ειδικότερα αναφέρεται στη σημείωση 13, αναγνωρίζονται φορολογικά σταδιακά και ισόποσα σε διάστημα 20 ετών, εκτιμάται ότι παρέχεται επαρκές χρονικό διάστημα για το συμψηφισμό τους με φορολογητέα κέρδη.



Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η Τράπεζα εκτιμά ότι το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωρισθεί είναι ανακτήσιμο.

Επιπρόσθετα και ανεξάρτητα από τον έλεγχο ανακτησιμότητας που διενεργείται βάσει των ανωτέρω, σύμφωνα με το Ν.4303/2014, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσης της Τράπεζας είναι ζημιά, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και τις λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, δύναται να μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 13.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζονται με την επίτευξη των στόχων του επιχειρησιακού σχεδίου του Ομίλου, η οποία επηρεάζεται από το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων η Τράπεζα επαναξιολογεί την εκτίμησή της για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.

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



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.078	1.280
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.436.101	1.706.581
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14.024	14.132
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 20)	270	265
Αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	3.972	
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	126.817	130.959
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	819	818
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	150.489	147.198
Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων (σημείωση 19)	282	
Λοιποί	442	2.751
Σύνολο	1.734.294	2.003.984
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(34.524)	(67.132)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(140.350)	(154.043)
Ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(25.523)	(30.476)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(160.843)	(154.967)
Υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημείωση 32)	(4.300)	
Λοιποί	(72.264)	(75.664)
Σύνολο	(437.804)	(482.282)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.296.490	1.521.702

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με τη χρήση 2018, που οφείλεται κυρίως στην μείωση των τόκων εσόδων από το χαρτοφυλάκιο δανείων λόγω μείωσης των υπολοίπων, αλλά και των επιτοκίων χορηγήσεων. Η εν λόγω κίνηση αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση του κόστους των υποχρεώσεων προς πελάτες καθώς και τη μείωση του κόστους δανεισμού από τα πιστωτικά ιδρύματα λόγω της αποπληρωμής του δανεισμού από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας (ELA) εντός του πρώτου τριμήνου και της συνομολόγησης διατραπεζικών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (Repos) σε χαμηλότερο επιτόκιο.

Σημειώνεται ότι, οι τόκοι έσοδα περιλαμβάνουν ποσό € 35.022 που αφορά σε αρνητικούς τόκους τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού, ενώ οι τόκοι έξοδα περιλαμβάνουν ποσό € 51.537 που αφορά σε αρνητικούς τόκους τοκοφόρων στοιχείων των υποχρεώσεων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα κονδύλια των τόκων εσόδων και τόκων εξόδων ανά κατηγορία αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων που υπολογίζονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate).

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.369.329	1.634.948
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	126.817	130.959
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.113	15.215
Σύνολο	1.511.259	1.781.122
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(200.397)	(251.651)



3. Καθαρό έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018*
Χορηγήσεων	43.236	41.079
Εγγυητικών επιστολών	43.665	48.894
Εισαγωγών - εξαγωγών	8.052	8.806
Πιστωτικών καρτών	66.943	70.501
Συναλλαγών	32.159	33.481
Αμοιβαίων κεφαλαίων	29.028	26.660
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	2.705	996
Χρηματοστηριακών εργασιών	326	135
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	17.809	18.003
Λοιπά	44.998	33.719
Σύνολο	288.921	282.274

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες τη χρήση 2019 παρουσιάζει αύξηση που προέρχεται κυρίως (α) την αύξηση των λοιπών προμηθειών που οφείλεται στην προμήθεια που έλαβε η Τράπεζα με την ολοκλήρωση της συμφωνίας την 1.11.2019 για την μεταβίβαση του χαρτοφυλακίου συνεργατών της στην American Express Payments Europe S.L. («ΑΕΡΕ») και (β) στην αύξηση των εσόδων από προμήθειες αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω της αύξησης του όγκου συναλλαγών και των βελτιωμένων αποδόσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, που αυξάνουν το ενεργητικό τους και, κατά συνέπεια, τις προμήθειες διαχείρισης τους. Τα ανωτέρω, αντισταθμίστηκαν μερικώς από (α) τη μείωση των εσόδων από προμήθειες εγγυητικών επιστολών λόγω αλλαγής του τιμολογίου και περιορισμένης μείωσης του όγκου των συναλλαγών και (β) τη μείωση των εσόδων από προμήθειες πιστωτικών καρτών κυρίως λόγω διακοπής της συνεργασίας της Τράπεζας με American Express Payments Europe S.L. («ΑΕΡΕ») και την αντικατάσταση με νέες συμβάσεις συνεργασίας που επέφεραν αλλαγές στις μέχρι τώρα τιμολογήσεις.

Σημειώνεται ότι από τις προμήθειες χορηγήσεων της χρήσης 2019, ποσό € 43.218 αφορά σε χορηγήσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, ανά λειτουργικό τομέα, τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15:

Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019					
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Σύνολο
Προμήθειες έσοδα						
Χορηγήσεων	8.029	27.004	227	7.976		43.236
Εγγυητικών επιστολών	2.017	40.744	2	902		43.665
Εισαγωγών - εξαγωγών	1.831	6.213		8		8.052
Πιστωτικών καρτών	99.382	46.258	5	141		145.786
Συναλλαγών	20.149	10.917	63	1.030		32.159
Αμοιβαίων κεφαλαίων			29.028			29.028
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		1.419	257	1.029		2.705
Χρηματοστηριακών εργασιών				326		326
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	11.864	4.873	31	1.041		17.809
Λοιπές	30.199	8.904	6.851	1.089		47.043
Σύνολο	173.471	146.332	36.464	13.542	-	369.809
Λοιπά έσοδα						
Πωλήσεις παγίων					1.625	1.625
Λοιπά	2.784	162	71	2.952	4.380	10.349
Σύνολο	2.784	162	71	2.952	6.005	11.974

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας



Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018*						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Σύνολο
Προμήθειες έσοδα						
Χορηγήσεων	5.418	32.110	160	3.391		41.079
Εγγυητικών επιστολών	2.113	46.067	5	709		48.894
Εισαγωγών εξαγωγών	2.473	6.316		17		8.806
Πιστωτικών καρτών	87.052	51.423	12	157		138.644
Συναλλαγών	21.299	10.046	4	2.132		33.481
Αμοιβαίων κεφαλαίων			26.660			26.660
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων				996		996
Χρηματοστηριακών εργασιών	135					135
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	13.470	4.531	2			18.003
Λοιπές	26.216	3.685	5.863	2		35.766
Σύνολο	158.176	154.178	32.706	7.404		352.464
Λοιπά έσοδα						
Πωλήσεις παγίων					1.304	1.304
Λοιπά	2.111	8		2.467	4.976	9.562
Σύνολο	2.111	8		2.467	6.280	10.866

Η γραμμή «Λοιπά έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει επιπρόσθετα κονδύλια, όπως έσοδα από ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης και έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα καθώς δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15 (σημείωση 7).

4. Έσοδα από μερίσματα

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.12.2019	31.12.2018
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση (σημείωση 20)	508	566
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	1
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		8
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	23.243	61.838
Σύνολο	23.760	62.413

Τα έσοδα μερισμάτων της χρήσης 2019 αφορούν κυρίως σε € 3.099 από την Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ, € 7.994 από την Alphalife A.A.E.A.Z, € 1.000 από την Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E., € 1.150 από την Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων A.E. και € 10.000 από την ABC Factors A.E.

Τα έσοδα μερισμάτων της χρήσης 2018 αφορούν κυρίως σε € 26.000 από την Alpha Group Ltd, € 12.396 από την Alpha Bank London, € 8.000 από την Alpha Credit Group Plc, € 6.732 από την Alpha Life A.A.E.Z., € 4.426 από την Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, € 3.004 από την Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων A.E. και € 1.280 από την Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας



5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.12.2019	31.12.2018
Συναλλαγματικές διαφορές	33.337	18.847
Αξιόγραφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	3.378	1.685
- Μετοχών	177	1
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Δανείων	(31.237)	(51.226)
- Μετοχών	29	(23)
- Λοιπών χρεογράφων	1.986	(1.173)
- Ομολόγων	3.860	27.289
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		
- Ομολόγων	339.779	475.510
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς, και κοινοπραξίες	(83.870)	(376.479)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	42.548	10.764
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	3.608	(9.278)
Σύνολο	313.595	95.917

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2019 έχουν επηρεασθεί κυρίως από:

- Κέρδος συνολικού ποσού € 339.779 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αφορά σε κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 323.979 και λοιπών εταιρικών και κρατικών ομολόγων ύψους € 15.800.
- Ζημιές ποσού € 31.237 δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της χρήσης.
- Επιπλέον το κονδύλι «Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες», περιλαμβάνει κυρίως απομειώσεις θυγατρικών εταιριών, κοινοπραξιών και θυγατρικών προς πώληση, καθώς και κέρδη από την πώληση της συγγενούς εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε., όπως αναλυτικά περιγράφονται στις σημειώσεις 21 και 44.

Αντίστοιχα, τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2018, έχει επηρεασθεί κυρίως από:

- Κέρδος συνολικού ποσού € 475.510 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αφορά σε κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 466.699 και λοιπών εταιρικών και κρατικών ομολόγων ύψους € 8.811.
- Κέρδος συνολικού ποσού € 27.289 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός του 2018.
- Ζημιές συνολικού ποσού € 51.226 δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός του 2018.
- Ζημιά ποσού € 5.000 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» και αποτελείται από την αποτίμηση του ενδεχόμενου τιμήματος για την πώληση των μετοχών της Cardlink (λόγω τροποποίησης της Σύμβασης Μεταβίβασής της).



- Επιπλέον, το κονδύλι «Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» περιλαμβάνει κυρίως απομειώσεις θυγατρικών εταιριών καθώς και το αποτέλεσμα από συναλλαγές πωλήσεων και εκκαθάρισης αυτών, όπως αναλυτικά περιγράφονται στις σημειώσεις 21 και 44.

6. Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στους κάτωθι πίνακες παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των χρήσεων 2019 και 2018 από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και η λογιστική τους αξία πριν τη διακοπή αναγνώρισης.

Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019				
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώρες εξοφλήσεις				
- Δάνεια	2.568.585	(3.826)	3.214	(612)
Πωλήσεις				
- Δάνεια	90.799	(17.192)	2.168	(15.024)
Σημαντικές τροποποιήσεις				
- Δάνεια	241.686	(6.274)	5.489	(785)
Σύνολο	2.901.070	(27.292)	10.871	(16.421)

Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018				
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώρες εξοφλήσεις				
- Δάνεια	712.400	(1.400)	1.733	333
Πωλήσεις				
- Δάνεια	616.732	(25.098)	30.857	5.759
Σημαντικές τροποποιήσεις				
- Δάνεια	30.646	(3.702)	1.396	(2.306)
Μετοχοποιήσεις				
- Δάνεια	87.128	(1.170)	2.099	929
Σύνολο	1.446.906	(31.370)	36.085	4.715

Το κονδύλι «Πρώρες εξοφλήσεις» περιλαμβάνει το κέρδος και τη ζημιά από τη μεταφορά στο αποτέλεσμα του αναπόσβεστου υπολοίπου κεφαλαιοποιηθέντων προμηθειών και εξόδων των δανείων που εξοφλήθηκαν πρόωρα.

Το κονδύλι «Πωλήσεις» περιλαμβάνει τα δάνεια τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2018 και 2019, μέρος των οποίων είχαν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την διάρκεια προηγούμενων περιόδων (σημείωση 44).

Το κονδύλι «Σημαντικές τροποποιήσεις» περιλαμβάνει τη λογιστική αξία των δανείων των οποίων διακόπηκε η αναγνώριση εντός των χρήσεων 2018 και 2019, λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών όρων, καθώς και τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τη διακοπή αναγνώρισης αυτών και την τυχόν διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία των νέων δανείων που αναγνωρίστηκαν.



Το κονδύλι «Μετοχοποιήσεις» της χρήσης 2018 περιλαμβάνει δάνεια για τα οποία η Τράπεζα στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

7. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Ενοίκια κτηρίων	4.390	5.363
Πωλήσεις παγίων	1.625	1.304
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	450	13.313
Σύνταξη οικονομοτεχνικών μελετών	2.620	2.623
Λοιπά	7.728	6.939
Σύνολο	16.813	29.542

Στα έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις της χρήσης 2018, περιλαμβάνεται ποσό € 13.000 που αφορά σε αποζημιώσεις προηγούμενων χρήσεων.

Στα ενοίκια κτηρίων της χρήσης 2019 περιλαμβάνεται ποσό € 2.276 (31.12.2018: € 1.982) που αφορά έσοδα από υπεκμισθώσεις ακινήτων.

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.12.2019	31.12.2018
Μισθοί και ημερομίσθια	235.032	251.970
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	75.453	80.905
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 31)	217	216
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920 (σημείωση 31)	4.621	3.969
Λοιπές επιβαρύνσεις	30.875	32.157
Σύνολο	346.199	369.217

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2019 ήταν 6.993 (31.12.2018: 7.816) άτομα. Εξ' αυτών, 6.969 (31.12.2018: 7.793) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 24 άτομα (31.12.2018: 23 άτομα) εργάζονται σε κατάσταση της Τράπεζας στο εξωτερικό.

Οι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» παρουσιάζουν μείωση κατά τη χρήση 2019 σε σχέση με τη χρήση 2018, η οποία οφείλεται κυρίως στη μείωση του προσωπικού της Τράπεζας, η οποία πραγματοποιήθηκε κυρίως στα τελευταία τρίμηνα του 2018.

Τα κονδύλια «Μισθοί και ημερομίσθια» και «Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης» έχουν επιβαρυνθεί με ποσά που αφορούν σε προγράμματα παροχής κινήτρων προς το προσωπικό.

Ειδικότερα, η Τράπεζα στο τελευταίο τρίμηνο του 2018, μετά από σχετική έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, λογιστικοποίησε πρόβλεψη ποσού € 9.450 για την κάλυψη του κόστους των προγραμμάτων Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων (Sales Incentive Programme) και Παροχής Κινήτρου Αποδόσεως (Performance Incentive Programme) για τη χρήση 2018.

Το 2019 πραγματοποιήθηκε εξειδίκευση των όρων των ανωτέρω προγραμμάτων, βάσει της οποίας η παροχή προς το προσωπικό δύναται να δοθεί με τη μορφή μετρητών, μετοχών ή λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων ενώ για μέρος του προσωπικού έως το 60% της παροχής δύναται να καταβληθεί εντός του έτους στο οποίο έχει οριστεί η κατανομή, ενώ η καταβολή τουλάχιστον του 40% αναβάλλεται για τρία (3) έτη από την αρχική πληρωμή (και θα καταβάλλεται στις σχετικές



ετήσιες επετείους υπό προϋποθέσεις). Η αναγνώριση της παροχής πραγματοποιείται κατά το χρόνο επίτευξης των στόχων που έχουν τεθεί ή κατά το χρόνο πλήρωσης των υπόλοιπων προϋποθέσεων (π.χ. παραμονής στην υπηρεσία) που τη συνοδεύουν.

Το 2019 καταβλήθηκε μέρος της πρόβλεψης για τα προγράμματα της χρήσης 2018, ποσού € 2.758, που αφορούσε το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων (Sales Incentive Programme) και ποσού € 4.922 που αφορούσε το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Αποδόσεως (Performance Incentive Programme), ενώ το υπολειπόμενο ποσό ύψους € 1.770 αντιλογίστηκε, συνεπεία της εξειδίκευσης των όρων του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Αποδόσεως (Performance Incentive Programme), καθώς ποσό αφορά σε παροχές που θα λογιστικοποιηθούν σε μεταγενέστερο χρόνο.

Για τη χρήση 2019, μετά από σχετική έγκριση της Επιτροπής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου η Τράπεζα λογιστικοποίησε πρόβλεψη ποσού € 8.928 για το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Αποδόσεως (Performance Incentive Programme) και πρόβλεψη ποσού € 2.520 για το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων (Sales Incentive Programme).

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ). Το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ εντάσσεται από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α), ο οποίος δημιουργήθηκε ως Ν.Π.Δ.Δ με το Νόμο 4387/2016. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τράπεζας ισχύουν τα κατωτέρω:

- α. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Alpha Τράπεζα Πίστεως και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την επικουρική ασφάλιση στο Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π. (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών), όπως μετονομάστηκε από 1.1.2017 το Ε.Τ.Ε.Α με το Νόμο 4387/2016. Οι συνταξιούχοι προσυνταξιοδοτικού καθεστώτος είναι ασφαλισμένοι από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.) σύμφωνα με τον ίδιο Νόμο.
- β. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνωμάτευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών.
- γ. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή (Τομέας Πρόνοιας) στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών εκ μέρους αποκλειστικώς των εργαζομένων. Με το Άρθρο 74 του Ν. 4387/2016 οι Τομείς Πρόνοιας του Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω. εντάσσονται στο Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π. (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών).
- δ. Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) και είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω. είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην Ε.Τ.Α.Α., οι οποίοι έχουν αμφότεροι ενταχθεί από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α).
- ε. Συνταξιοδοτικά / Αποταμιευτικά Προγράμματα Ομαδικής Ασφάλισης

- i. Στην Τράπεζα λειτουργεί από 1.1.2011 συνταξιοδοτικό / αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης προσωπικού, σε συνεργασία με ασφαλιστική εταιρία. Το πρόγραμμα αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την ενεργό υπηρεσία.

Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Τράπεζας.

Αρχικά, δυνατότητα ένταξης στο πρόγραμμα είχε το προσωπικό της Τράπεζας, που είχε προσληφθεί και για δεν είχε για πρώτη φορά ασφαλισθεί πριν την 1.1.1993. Με την υπογραφή της επιχειρησιακής συλλογικής σύμβασης εργασίας για την τριετία 2016-2019 στο πρόγραμμα έχει τη δυνατότητα να ενταχθεί το σύνολο του τακτικού προσωπικού της Τράπεζας.

Εκτός του προσωπικού, το οποίο έχει προσληφθεί στην Τράπεζα και ενταχθεί στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004, για το οποίο προβλέπεται εγγύηση κατώτατης παροχής (Ν.2084/1992), για το λοιπό προσωπικό, το



πρόγραμμα λειτουργεί ως καθορισμένων συνεισφορών, καθώς η παροχή προκύπτει αποκλειστικά από το αποταμιευτικό κεφάλαιο που έχει συσσωρευτεί ως την ημερομηνία αποχώρησης.

- ii. Η Τράπεζα σε εφαρμογή αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει σε ανώτατα διοικητικά στελέχη της συνταξιοδοτικό / αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης με ισχύ από 1.1.2018. Το πρόγραμμα είναι καθορισμένων εισφορών και αποσκοπεί στη χορήγηση εφάπαξ παροχής κατά την αποχώρησή τους από την υπηρεσία. Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του στελέχους και της Τράπεζας

Η «Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων Ομαδικών Προγραμμάτων Προσωπικού Alpha Bank» της Τράπεζας είναι αρμόδια για τον καθορισμό της ενδεδειγμένης κάθε φορά διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου των ως άνω προγραμμάτων.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται στη σημείωση 31.

Εξόδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού

Στο πλαίσιο της βελτίωσης της αποδοτικότητας και της μείωσης του λειτουργικού κόστους που προέβλεπε το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2017-2019 συνεχίσθηκε το 2019 το πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού που ήταν σε ισχύ την τριετία 2016-2018. Από το υπόλοιπο της σχηματισμένης πρόβλεψης ποσού € 59.004 της 31.12.2018, κατά τη χρήση 2019 χρησιμοποιήθηκε ποσό € 9.484 για την αποχώρηση 135 εργαζομένων και την κάλυψη του ετήσιου κόστους 81 εργαζομένων που αποχώρησαν το 2018 κάνοντας χρήση της μακροχρόνιας άδειας, ενώ ποσό € 42.916 αντιλογήστηκε.

Τον Σεπτέμβριο του 2019 τέθηκε σε εφαρμογή πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου, το οποίο προέβλεπε τη χορήγηση του 100% της εκ του νόμου προβλεπόμενης αποζημίωσης, πλέον κινήτρου συναρτώμενου με την ηλικία και τα έτη υπηρεσίας και με προσαύξηση για την απασχόληση σε συγκεκριμένες κεντρικές υπηρεσίες. Το πρόγραμμα παρείχε εναλλακτικά την μακροχρόνια άδεια μετ' αποδοχών με επιμέρους δυνατότητες τη λήψη άδειας τριών ή πέντε ετών. Η συνολική πρόβλεψη για την κάλυψη του κόστους του προγράμματος εθελούσιας εξόδου ανήλθε σε € 89.861 (σημείωση 33).

Την 29.6.2018 η Γενική Συνέλευση ενέκρινε το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών, παροχή η οποία εξειδικεύθηκε μέσω Κανονισμού που εκδόθηκε μεταγενέστερα. Σημειώνεται ότι η καταβολή της παροχής είναι οικειοθελής, δεν στοιχειοθετεί επιχειρησιακή συνθήκη και μπορεί να παύσει στο μέλλον με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Για την κάλυψη του κόστους του εν λόγω προγράμματος σχηματίστηκε πρόβλεψη, εντός του 2019, ποσού € 2.670 (σημείωση 33).

**9. Γενικά διοικητικά έξοδα**

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018*
Έξοδα Μισθώσεων	2.631	35.474
Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	14.370	10.189
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	19.273	19.439
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	19.384	22.171
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	14.030	13.670
Αμοιβές τρίτων	36.660	46.921
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	8.262	7.668
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων/Επενδύσεων και Σκέλος Εξυγιάνσης	51.258	51.530
Ασφάλιστρα	7.230	6.913
Υλικά γραφείου	2.962	4.010
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	6.696	6.511
Φόροι - τέλη (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας, κ.λ.π.)	69.893	69.409
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	8.705	14.782
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	4.984	5.120
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοπιστολών	9.709	9.127
Έξοδα καθαριότητας	3.588	3.599
Προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 11)	5.469	5.618
Λοιπά	99.111	96.986
Σύνολο	384.215	429.137

Τα Γενικά διοικητικά έξοδα παρουσιάζουν μείωση το 2019 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, που οφείλεται κυρίως στη μείωση των εξόδων για μισθώσεις κτηρίων. Ειδικότερα, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16 από την 1.1.2019, διαφοροποιείται η λογιστική των μισθώσεων καθώς καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Για κάθε σύμβαση μίσθωσης που υπερβαίνει τους 12 μήνες αναγνωρίζονται, τα δικαιώματα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου, των οποίων η απόσβεση επιβαρύνει την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Αποσβέσεις», καθώς και υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις οποίες υπολογίζονται τόκοι έξοδα που επιβαρύνουν τη σχετική γραμμή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Το κονδύλι «Έξοδα μισθώσεων» αφορά έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων, έξοδα μισθώσεων στοιχείων χαμηλής αξίας και έξοδα για μεταβλητά μισθώματα που δεν περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από μισθώσεις.

Επιπλέον, οι αμοιβές τρίτων και τα έξοδα παροχής υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών παρουσιάζουν μείωση κατά τη χρήση 2019 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, που οφείλεται κυρίως στο πλαίσιο εφαρμογής του νέου «Retail Transformation Plan» από την 1.7.2018, το οποίο στοχεύει στην αποτελεσματικότερη διαχείριση των ενεργειών μείωσης των καθυστερημένων οφειλών.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.

10. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές/απομειώσεις παγίων	5.772	23.864
Προβλέψεις	21.046	4.468
Λοιπά	272	299
Σύνολο	27.090	28.631

Στο κονδύλι «Ζημιές από διαγραφές/απομειώσεις παγίων» της 31.12.2019 περιλαμβάνεται ποσό € 1.817 (31.12.2018: € 23.220) που προέκυψε από την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης της αξίας των Ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, των κτηθέντων μέσω πλειστηριασμών ακινήτων και των παγίων που έχουν ταξινομηθεί στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση καθώς και ποσό € 2.892 (31.12.2018: € 0) που αφορά σε απομείωση στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης (ROU). Οι εν λόγω απομειώσεις περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Το κονδύλι «Προβλέψεις» περιλαμβάνει κυρίως το σχηματισμό πρόβλεψης ποσού € 21.686 που αφορά σε εκτίμηση της Τράπεζας για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο, καθώς και τον αντιλογισμό προβλέψεων ποσού € 640 που αφορούν σε επίδικες υποθέσεις κατά της Τράπεζας (31.12.2018: € 4.468). Τα εν λόγω κονδύλια περιλαμβάνονται στις «Λοιπές προβλέψεις περιόδου» της σημείωσης 33 «Προβλέψεις».

11. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Το κονδύλι «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» τη χρήσης 2019 ποσού € 924.799 (31.12.2018: € 1.478.683) περιλαμβάνει το σύνολο των κονδυλίων τα οποία παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα, καθώς και τις ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 12.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.12.2019	31.12.2018
Ζημιές απομείωσης δανείων	745.602	1.425.491
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	14.623	16.381
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμειευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 33)	6.464	(20.801)
(Κέρδη)/Ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	181.503	84.248
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(18.110)	(20.925)
Σύνολο	930.082	1.484.394

Για την χρήση 2019, οι ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανέρχονται σε € 930.082 (31.12.2018: € 1.484.394) και απαρτίζονται από τα κάτωθι σημαντικά κονδύλια:

- Τις ζημιές απομείωσης δανείων καθώς και τις προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, των ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμειευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, οι οποίες είναι αποτέλεσμα της άσκησης απομείωσης που διενεργεί η Τράπεζα σε τριμηνιαία βάση. Η μεθοδολογία υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου περιγράφεται στη σημείωση 40.1 καθώς επίσης και οι επεξηγήσεις αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο οι σημαντικές μεταβολές στο προ απομειώσεων υπόλοιπο συμβάλλουν στη μεταβολή των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα της χρήσης.
- Τις ζημιές απομείωσης απαιτήσεων οι οποίες σχετίζονται με απαιτήσεις για τις οποίες η Τράπεζα εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.



- Τέλος, τις ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που σχετίζονται με περιπτώσεις όπου δεδομένου ότι η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης και δεν επιφέρει διακοπή αναγνώρισης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομείωσης επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η καθαρή επίπτωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων για την χρήση 2019 λαμβάνοντας υπόψη και τις ζημιές απομείωσης της χρήσης για τα ίδια δάνεια, ανέρχεται σε ζημιά € 124.787.

Κέρδη/(Ζημιές) από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Η Τράπεζα στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης με τους πιστούχους ή ρυθμίσεων, προχωρά σε τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των δανείων προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή αποπληρωμή των δανείων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τα οποία προέκυψε κέρδος ή ζημιά από την τροποποίηση των συμβατικών όρων ενώ είχαν πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογισμένη καθ' όλη τη διάρκεια τους, δηλαδή κατατάσσονταν βάσει ΔΠΧΠ 9 (staging) σε στάδιο 2 ή 3 ή αφορούσαν δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI).

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Λογιστική αξία μετά από απομειώσεις και πριν την τροποποίηση των όρων	19.915.361	8.069.806
Καθαρό κέρδος / (ζημιά) λόγω της τροποποίησης	(203.094)	(78.291)

12. Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων στο αναπόσβεστο κόστος	7.412	
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(11.047)	3.651
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	(1.648)	(9.362)
Σύνολο	(5.283)	(5.711)

Η θετική επίπτωση στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά το 2019, προκύπτει από την αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου από τη Moody's σε B1 από B3 την 1.3.2019 και η θετική επίπτωση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων, οφείλεται κυρίως στη μείωση των αντίστοιχων υπολοίπων.

13. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 22 του Νόμου 4646/12.12.2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο», μειώνεται ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες, σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

Με το άρθρο 22 του ίδιου νόμου, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής σε νομικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο κράτους-μέλους Ε.Ε. που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις οριζόμενες από τον νόμο προϋποθέσεις. Τα εισοδήματα αυτά δε φορολογούνται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση των κερδών αυτών. Τυχόν ζημιές αποτίμησης συμμετοχών που έχουν αναγνωρισθεί μέχρι 31.12.2019, εκπίπτουν από τα ακαθάριστα έσοδα κατά το χρόνο μεταβίβασής τους. Η διάταξη έχει εφαρμογή για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1.7.2020 και μετά.



Στο άρθρο 10 του ίδιου νόμου ορίζεται ότι, αποτελεί εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα, η ωφέλεια επιχείρησης που προκύπτει από την παραίτηση πιστώτριας επιχείρησης από την είσπραξη χρέους στο πλαίσιο αμοιβαίας συμφωνίας ή δικαστικού συμβιβασμού, η οποία λαμβάνει χώρα στο πλαίσιο της επαγγελματικής τους συνεργασίας. Η διάταξη έχει εφαρμογή από τη δημοσίευση του νόμου και δεν καταλαμβάνει τη διαγραφή μέρους ή του συνόλου του χρέους προς πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα ή προς εταιρεία του ν. 4354/2015 (Α' 176) στο πλαίσιο εξωδικαστικού συμβιβασμού ή σε εκτέλεση δικαστικής απόφασης.

Επίσης, με το άρθρο 22 του ίδιου νόμου για τα μερίσματα τα οποία καταβάλλονται από 1.1.2020 και εφεξής, ο συντελεστής παρακράτησης μειώνεται σε 5% από 10%.

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/03.08.2016 για τις χρήσεις από 01.01.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο της Τράπεζας είναι η συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010 (σημείωση 38).

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2018 ο φορολογικός έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 έχει ολοκληρωθεί και η Τράπεζα έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθησαν. Ο έλεγχος για τη χρήση 2019 είναι σε εξέλιξη.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Διαφορά Φορολογικού Ελέγχου και λοιπές προβλέψεις	3.050	52.630
Αναβαλλόμενος	24.202	(503.455)
Σύνολο	27.252	(450.825)

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

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.12.2019	31.12.2018
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	44.555	44.555
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	(14.082)	(692.028)
Διαγραφές,αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	12.871	8.863
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	(221.350)	129.835
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(261)	(80)
Αποτίμηση παραγώγων	21.232	4.738
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	2.112	1.361
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	1.188	799
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	345	(3.842)
Αποτίμηση συμμετοχών	(4.039)	(227.109)
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	8.313	87.465
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	163.599	140.954
Λοιπές προσωρινές διαφορές	9.719	1.034
Σύνολο	24.202	(503.455)

Το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012» αφορά στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικών ζημιών που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013. Σύμφωνα με το Ν. 4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη.

Περαιτέρω, με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θτείας του (Α΄ 136) και άλλες διατάξεις», το οποίο αντικατέστησε το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν. 4172/2013 που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31.12.2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσης είναι ζημιά, σύμφωνα με τις ελεγμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

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

Με το άρθρο 4 του Ν. 4340/01.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30.06.2015.

Όσον αφορά το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά του Ν. 4465/2017», με το άρθρο 43 του Ν. 4465/04.04.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλλαγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013). Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις, η χρεωστική διαφορά που αφορά τη ζημιά που θα προκύψει για τα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικά πρόσωπα από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών τους καθώς και η ζημιά από την πώληση δανείων, αναγνωρίζεται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα και αποσβένεται ισόποσα σε διάστημα 20 ετών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα αναγνωρισθεί από την ανωτέρω χρεωστική διαφορά καθώς και από τυχόν λογιστικές διαγραφές δανείων ή πιστώσεων οι οποίες δεν έχουν μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά μέχρι το τέλος του εκάστοτε έτους της λογιστικής διαγραφής, μετατρέπονται σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Δημοσίου σύμφωνα με τους ανωτέρω όρους και προϋποθέσεις.

Με την ψήφιση του ανωτέρω νόμου το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρεωστική διαφορά λόγω της οριστικής διαγραφής χρεών οφειλετών και της πώλησης δανείων, (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι τις 30.06.2015.

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

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016.

Με ημερομηνία 31.12.2019, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εκτιμάται ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν.4465/2017 καθώς και το αναπόσβεστο υπόλοιπο της χρεωστικής διαφοράς του PSI, ανέρχεται σε € 3.166,8 εκατ. (31.12.2018: € 3.240,6 εκατ.).



Με το άρθρο 82 του Ν. 4472/19.05.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του ν. 4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 και λοιπές διατάξεις» προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών επιχειρήσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013) να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για το ποσό της εγγυημένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε μέχρι 31.12.2014 (26%). Το εν λόγω ποσό έχει επιβαρύνει τα «Γενικά Διοικητικά Έξοδα» (σημείωση 9).

Παρατίθενται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2019		31.12.2018	
	%		%	
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		81.821		(387.421)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	29	23.728	29	(112.352)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(13,03)	(10.660)	5,10	(19.773)
Έξοδα μη εκπεστέα	6,17	5.051	(0,49)	1.906
Αναγνώριση φόρου για προσωρινές διαφορές προηγούμενων χρήσεων			26,27	(101.762)
Επίπτωση από επανεκτίμηση της φορολογικής βάσης του χαρτοφυλακίου δανείων			74,85	(290.000)
Λοιπές προβλέψεις			(13,58)	52.630
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	11,16	9.133	(4,78)	18.526
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	33,31	27.252	116,37	(450.825)

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	475.994	(138.039)	337.955	(495.131)	143.588	(351.543)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(130.454)	37.833	(92.621)	(2.350)	681	(1.669)
	345.540	(100.206)	245.334	(497.481)	144.269	(353.212)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(10.931)	3.170	(7.761)	1.123	(326)	797
Κέρδη/(Ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(11.160)	3.236	(7.924)	(2.577)	748	(1.829)
	(22.091)	6.406	(15.685)	(1.454)	422	(1.032)
Σύνολο	323.449	(93.800)	229.649	(498.935)	144.691	(354.244)

Την 1.1.2019, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, αναγνωρίσθηκε στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 11.408 (σημείωση 25).

Με 31.12.2019, η Τράπεζα δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση συνολικού ποσού € 101.532 (31.12.2018: € 85.351), επί των διαφορών λογιστικής και φορολογικής βάσης που αφορούν σε επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες της Τράπεζας, καθώς οι εν λόγω συμμετοχές δεν αναμένεται να πουληθούν στο προσεχές μέλλον.



Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους

Σε συνέχεια των όσων αναφέρονται στη σημείωση 13 των Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας της 31.12.2018, σημειώνεται ότι με το άρθρο 93 του Ν. 4605/01.04.2019 «Εναρμόνιση της ελληνικής νομοθεσίας με την Οδηγία (ΕΕ) 2016/943 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016 σχετικά με την προστασία της τεχνονγνωσίας και των επιχειρηματικών πληροφοριών που δεν έχουν αποκαλυφθεί (εμπορικό απόρρητο) από την παράνομη απόκτηση, χρήση και αποκάλυψη (EEL 157 της 15.06.2016). Μέτρα για την επιτάχυνση του έργου του Υπουργείου Οικονομίας και άλλες διατάξεις», προβλέπεται ότι:

- Τα πιστωτικά υπόλοιπα των χρήσεων 2008 και 2010 έως 2012 που προέκυψαν από παρακρατούμενους φόρους επί των κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων, μεταφέρονται και θα συμψηφισθούν κατά το χρόνο που θα προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που αναλογεί στο φόρο αυτό. Στην ίδια διαδικασία συμψηφισμού περιλαμβάνονται και τυχόν ποσά που έχουν επιστραφεί δυνάμει δικαστικών αποφάσεων για τα οποία γεννάται υποχρέωση επιστροφής τους στο Ελληνικό Δημόσιο κατά το μέρος και το χρόνο που θα προκύψει φόρος εισοδήματος. Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες εντάσσονται στη ρύθμιση αυτή ανέρχονται σε ποσό € 85.156
- Τα πιστωτικά υπόλοιπα που προέκυψαν σε εφαρμογή του Ν. 4046/2012 και δεν έχουν συμψηφισθεί μετά το πέρας της πενταετίας από το χρόνο γέννησής τους, θα συμψηφισθούν αρχής γενομένης από 1.1.2020 σε δέκα ετήσιες ισόποσες δόσεις με οποιαδήποτε φορολογική υποχρέωση των τραπεζών. Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες εντάσσονται στη ρύθμιση αυτή ανέρχονται σε ποσό € 63.114.

14. Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των καθαρών κερδών/(ζημιών) της χρήσης, που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

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

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	31.12.2019	31.12.2018
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τράπεζας	54.569	63.404
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.543.699.381
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,04	0,04



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

15. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο	324.608	311.140
Επιταγές εισπρακτέες	14.542	7.329
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	862.657	401.490
Σύνολο	1.201.807	719.959
Μείον: δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες (σημείωση 38)		(393.411)
Υπόλοιπο	1.201.807	326.548

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί, επίσης, από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησεως της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2019 σε 0% (31.12.2018: 0%).

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)

	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.201.807	326.548
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	1.164.950	498.901
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	173.440	177.274
Σύνολο	2.540.198	1.002.723

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2019	31.12.2018
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	858.902	1.104.660
Καταθέσεις σε εγγύηση για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης (σημείωση 38)	1.345.744	1.059.932
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	1.164.950	498.901
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	36.966	36.966
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις (σημείωση 40.1)	(73.624)	(75.273)
Σύνολο	3.332.938	2.625.186

Η αύξηση στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων οφείλεται κυρίως σε συναλλαγές επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos), μέσω των οποίων εκχωρήθηκαν στην Τράπεζα τίτλοι της ευρωζώνης που αξιοποιήθηκαν ως ενέχυρα στις πράξεις στοχευμένης μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης από την ΕΚΤ (TLTRO), καθώς και σε πράξεις επαναγοράς τίτλων (Repos).



17. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιογράφου:

	31.12.2019	31.12.2018
Ομόλογα		
- Ελληνικού Δημοσίου	17.490	6.669
- Λοιπών εκδοτών	371	
Μετοχές		
- Εισηγμένες	786	146
Σύνολο	18.647	6.815

18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31.12.2019		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	198.501	1.261	1.392
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.258.158	9.398	1.420
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	1.064.211	34.929	45.079
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	55.939	1.288	1.283
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	4.129	17	64
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.580.938	46.893	49.238
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	15.906.397	956.972	1.071.977
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	212.592	2.767	1.125
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	16.118.989	959.739	1.073.102
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	54.139	2.178	1.877
Προθεσμιακές πράξεις (commodity forward)			
Δικαιώματα προαίρεσης (commodity options)			
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα			
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	54.139	2.178	1.877
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	73.605	1.950	21
Δικαιώματα προαίρεσης (index options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	182	3	62
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	73.787	1.953	83
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Συμβόλαια ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (Total return swap)	171.197	10.499	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	171.197	10.499	-
στ. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του Ελληνικού ΑΕΠ (GDP linked security)	762.748	2.288	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	762.748	2.288	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης εύλογης αξίας			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	211.050	90	102
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	211.050	90	102
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	871.800	844	323.301
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	871.800	844	323.301
Γενικό Σύνολο	20.844.648	1.024.484	1.447.703



Στο πλαίσιο της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφάλισης και διακανονισμού παραγώγων με αντισυμβαλλομένους πιστωτικά ιδρύματα η Τράπεζα έχει καταθέσει ως εγγύηση την 31.12.2019 καθαρό ποσό ύψους € 1.324.654 (31.12.2018: € 967.061). Η αντίστοιχη καθαρή εύλογη αξία παραγώγων με πιστωτικά ιδρύματα ανέρχεται την 31.12.2019 σε ποσό € 1.232.536 (31.12.2018: € 917.097).

	31.12.2018		
	Όνομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	339.591	5.610	4.082
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.642.394	9.808	9.565
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	1.852.853	77.926	59.835
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	81.928	1.573	1.568
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	365	1	135
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.917.131	94.918	75.185
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	10.788.203	580.644	687.386
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	275.758	10.987	3.601
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	11.063.961	591.631	690.987
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	55.633	8.002	7.702
Προθεσμιακές πράξεις (commodity forward)	1.644	68	67
Δικαιώματα προαίρεσης (commodity options)	639	70	7
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	204	-	62
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	58.120	8.140	7.838
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	177.000	14.565	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	177.000	14.565	-
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Συμβόλαια ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (Total return swap)	98.533	1.208	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	98.533	1.208	-
στ. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του Ελληνικού ΑΕΠ (GDP linked security)	1.216.609	3.528	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.216.609	3.528	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	213.715	300	600
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	213.715	300	600
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.073.286	15.925	374.903
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.073.286	15.925	374.903
Γενικό Σύνολο	18.818.355	730.215	1.149.513

Λογιστική αντιστάθμισης

α. Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου ως μέσα αντιστάθμισης των μεταβολών της εύλογης αξίας που οφείλονται στις διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς α) χαρτοφυλακίου Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου β) δανείων λιανικής τραπεζικής σταθερού επιτοκίου και γ) επιχειρηματικού δανείου σταθερού επιτοκίου. Επίσης χρησιμοποιεί προθεσμιακές πράξεις



συναλλάγματος για την αντιστάθμιση των μεταβολών της εύλογης αξίας συμμετοχών της που οφείλονται στις διακυμάνσεις των τιμών συναλλάγματος.

Για το σύνολο των σχέσεων αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου η Τράπεζα ορίζει στην έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και υπολογίζει τις μεταβολές της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου ως προς τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ. Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου συμμετοχών ο κίνδυνος καθορίζεται από τις μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας του νομίσματος στο οποίο είναι εκφρασμένες οι συμμετοχές έναντι του ευρώ. Ειδικότερα, πραγματοποιείται αποτίμηση των συμμετοχών με την τρέχουσα ισοτιμία και οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης συγκρίνονται με τις συναλλαγματικές διαφορές του παραγώγου.

Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου να βρίσκεται εντός του εύρους 80%-125% (dollar offset method).

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

- Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού ή του συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.
- Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά η διάρκεια, το ονομαστικό ποσό, το επιτόκιο και η ισοτιμία των μέσων αντιστάθμισης της 31.12.2019:

	Διάρκεια
Κατηγορία κινδύνου	1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	450.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,39%)
Επιχειρηματικό δάνειο	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	21.800
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,02%
Συναλλαγματικός κίνδυνος	
Συμμετοχή στην Alpha Bank London	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	57.506
Ισοτιμία	0,85
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	153.544
Ισοτιμία	4,85

	Διάρκεια
Κατηγορία κινδύνου	Άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	400.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,06%



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά η διάρκεια, το ονομαστικό ποσό, το επιτόκιο και η ισοτιμία των μέσων αντιστάθμισης της 31.12.2018:

	Διάρκεια
Κατηγορία κινδύνου	1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Καλυμμένη ομολογία έκδοσης της Τράπεζας	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	500.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,41%
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	1.000.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,02%
Επιχειρηματικό δάνειο	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	23.286
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,02%
Συναλλαγματικός κίνδυνος	
Συμμετοχή στην Alpha Bank London	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	54.383
Ισοτιμία	0,90
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	159.332
Ισοτιμία	4,67

Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναλύονται ως εξής:

2019							
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Καλυμμένη ομολογία έκδοσης της Τράπεζας					2.727	(15)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)					363	41	
Επιχειρηματικό δάνειο			74	Παράγωγα	11		
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου		323.227		39.776	3.795	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου		844			852	(36)	
Συναλλαγματικός κίνδυνος							
Συμμετοχή στην Alpha Bank London σε GBP	Προθεσμιακές συναλλαγές (FX swaps)	71		Παράγωγα	(2.815)		Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania σε RON		19	102		3.989		



2018							
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2018	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2018	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Καλυμμένη ομολογία έκδοσης της Τράπεζας	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	10.447		Παράγωγα	8.331	23	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)		5.478			4.791	260	
Επιχειρηματικό δάνειο			85		(68)		
Συναλλαγματικός κίνδυνος							
Συμμετοχή στην Alpha Bank London σε GBP	Προθεσμιακές συναλλαγές (FX swaps)		243	Παράγωγα	478		Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania σε RON		300	357		(171)		

Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού που αντισταθμίζονται αναλύονται ως εξής:

2019						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία		Σώρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	917.027		(35.981)		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(35.981)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	449.112		(888)		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(888)
Επιχειρηματικό δάνειο	21.572		74		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(11)
Συναλλαγματικός κίνδυνος						
Συμμετοχή στην Alpha Bank London σε GBP	57.593		4.270		Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	2.815
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania σε RON	155.671		(25.937)		Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.989)



Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού των οποίων η σχέση αντιστάθμισης έληξε εντός της χρήσης αναλύονται ως εξής:

2019						
	Λογιστική αξία στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Καλυμμένη ομολογία έκδοσης της Τράπεζας		514.317		8.871	Ομολογίες έκδοσης μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(2.742)
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)		996.198		3.210	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(322)

2018						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Καλυμμένη ομολογία έκδοσης της Τράπεζας		511.843		8.308	Ομολογίες έκδοσης μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(8.308)
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO)		994.848		5.026	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(4.531)
Επιχειρηματικό δάνειο	23.980		68		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	68
Συναλλαγματικός κίνδυνος						
Συμμετοχή στην Alpha Bank London σε GBP	54.777		1.455		Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	(478)
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania σε RON	159.660		(21.948)		Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	171



β. Αντισταθμίσεις χρηματοροών

Σε περίπτωση ύπαρξης σχέσης αντιστάθμισης χρηματοροών, η Τράπεζα ορίζει στην έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και μετρά τις μεταβολές της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης και ενός υποθετικού παραγώγου ως προς τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ. Το κυμαινόμενο σκέλος του υποθετικού παραγώγου προσομοιώνει τις χρηματοροές του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, ενώ οι χρηματοροές του σταθερού σκέλους ορίζονται με τρόπο ώστε να καθιστούν μηδενική την αποτίμηση του υποθετικού παραγώγου στην έναρξη της αντιστάθμισης. Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές του υποθετικού παραγώγου με τις μεταβολές του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του υποθετικού παραγώγου προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου να κινείται στα όρια 80%-125% (dollar offset method).

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

α) Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

β) Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Την 31.12.2019 δεν υφίστανται σχέσεις αντιστάθμισης χρηματοροών σε ισχύ μετά τον τερματισμό την 8.10.2019 της σχέσης αντιστάθμισης χρηματοροών προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ με την χρήση συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται συνοπτικά η διάρκεια, το ονομαστικό ποσό, το επιτόκιο των μέσων αντιστάθμισης της 31.12.2018:

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Κυμαινόμενη χρηματοδότηση από προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις τους	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	550.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	2,32%

Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης χρηματοροών και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης της 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

2019											
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων που επηρεάστηκε από την αναταξινόμηση	Μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επρέεσε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από το μη αποτέλεσμα από το μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινόμηθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2019 από σχέσεις που έχουν τερματιστεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από σχέσεις που έχουν τερματιστεί
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις								
Επικινικός κίνδυνος											
Προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου			(153.806)	(139.458)	(14.220)	Καθαρό έσοδο από τόκους	(128)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(9.004)	Καθαρό έσοδο από τόκους

2018											
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2018	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών εντός της χρήσης 2018	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2018	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από την αναταξινόμηση	Μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επρέεσε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2018	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από το μη αποτέλεσμα από το μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινόμηθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2018 από σχέσεις που έχουν τερματιστεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από σχέσεις που έχουν τερματιστεί
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις								
Επικινικός κίνδυνος											
Προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου		374.818	(26.482)	(7.832)	(18.505)	Καθαρό έσοδο από τόκους	(144)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(5.482)	Καθαρό έσοδο από τόκους



Τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών την 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

31.12.2019				
	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) σχέσεις αντιστάθμισης σε ισχύ	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) από σχέσεις αντιστάθμισης που έχουν διακοπεί	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου)
Επιτοκιακός κίνδυνος				
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	(335.871)	(335.871)

31.12.2018				
	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) σχέσεις αντιστάθμισης σε ισχύ	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) από σχέσεις αντιστάθμισης που έχουν διακοπεί	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου)
Επιτοκιακός κίνδυνος				
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	Υποχρεώσεις προς πελάτες	(131.372)	(74.045)	(205.417)

19. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2019	31.12.2018
Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	41.376.995	43.998.071
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	9.593	
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(7.069.690)	(8.843.992)
Σύνολο	34.316.898	35.154.079
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	221.972	156.561
Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	315.932	337.557
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	34.854.802	35.648.197

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος» της 31.12.2019 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού € 32.349 (31.12.2018: € 23.542).

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου των δανείων κατ'είδος για κάθε κατηγορία αποτιμήςεως.

**Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος**

	31.12.2019	31.12.2018
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	14.236.423	15.116.187
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	3.037.917	2.613.268
- Τιτλοποιημένα	645.947	1.205.258
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	683.825	701.821
- Τιτλοποιημένες	576.367	589.300
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	19.180.479	20.225.834
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	19.780.061	21.331.223
- Τιτλοποιημένα	2.416.455	2.441.014
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)		
- Μη Τιτλοποιημένες	9.593	
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	22.206.109	23.772.237
Σύνολο	41.386.588	43.998.071
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(7.069.690)	(8.843.992)
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	34.316.898	35.154.079

Τα υπόλοιπα των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος έχουν επηρεαστεί από τη μεταφορά δανείων στα «στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» όπως περιγράφεται στη σημείωση 44 και από τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων δανείων.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί.

Δεδομένου ότι:

- η πλειοψηφία των πωλήσεων της Τράπεζας είναι συμβατές με το επιχειρησιακό μοντέλο, καθώς αφορούν σε πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων λόγω επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, και
- οι μεμονωμένες πωλήσεις δανείων δεν θεωρούνται σημαντικές μεμονωμένα ή αθροιστικά, δεν θίγεται το επιχειρησιακό μοντέλο που έχει καθορίσει η Τράπεζα για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιρειών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτήν. Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών έκδοσης εταιρειών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια. Τα εν λόγω δάνεια παρουσιάζονται διακριτά στους ανωτέρω πίνακες.

Τα στεγαστικά δάνεια την 31.12.2019 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού € 4.421.909 (31.12.2018: € 4.624.700) που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στα εξής προγράμματα έκδοσης ομολόγων: Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι, Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ και Πρόγραμμα Εξασφαλισμένων Τίτλων της Τράπεζας.

Στο πλαίσιο διαχείρισης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) και Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ), η Τράπεζα υπέβαλε στις 29 Μαρτίου 2019 στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) το Επιχειρησιακό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων που περιλαμβάνει τους ετήσιους στόχους σε ενοποιημένη βάση, καθώς και το σχετικό σχέδιο δράσεως, το οποίο απεικονίζει την πλήρη δέσμευση της Τράπεζας για την διαχείριση και τη μείωσή τους έως το τέλος του 2021. Το Επιχειρησιακό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων καταρτίστηκε σύμφωνα με τη νέα μεθοδολογία και τα νέα υποδείγματα των εποπτικών Αρχών, ενώ ο Όμιλος διατηρεί την υποχρέωση παρακολουθήσεως και αναφοράς της επιτεύξεως αυτού προς τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό με τις σχετικές εποπτικές αναφορές. Το υπόλοιπο των ΜΕΑ στο σύνολο του χαρτοφυλακίου του Ομίλου με ημερομηνία 31.12.2019 ήταν € 21,8 δισ.



Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2018	10.064.268
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2018	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	1.637.909
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(1.394.343)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(2.278)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	31.528
Συναλλαγματικές διαφορές	4.994
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(20.636)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.307.094)
Λοιπές κινήσεις	(170.356)
Υπόλοιπο 31.12.2018	8.843.992
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	816.190
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(1.092.194)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(41.035)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	(13.145)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.799
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(90.177)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.343.752)
Λοιπές κινήσεις	(11.988)
Υπόλοιπο 31.12.2019	7.069.690

Στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης χρήσης» της χρήσης 2019, δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 77.479, το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δάνειων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση.

Στο κονδύλι «Λοιπές κινήσεις» της χρήσης 2019 το ποσό € 11.988 (31.12.2018: € 62.956) αφορά σε απομειώσεις δανείων για τα οποία η Τράπεζα στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

Τέλος, στο κονδύλι «Λοιπές κινήσεις» της χρήσης 2018 περιλαμβάνεται ποσό € 107.400 που αφορά σε απομείωση δανείου της θυγατρικής AGI Cypre Ermis Ltd που μεταφέρθηκε στις συσσωρευμένες απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές, λόγω συμμετοχής της Τράπεζας σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής με αντίστοιχη αποπληρωμή του δανείου της στην Τράπεζα.

Η τράπεζα ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16 αναγνώρισε απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες αναλύονται, κατά τη διάρκεια ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Έως ένα (1) έτος	1.242	
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	5.899	
Πέραν των πέντε (5) ετών	3.928	
	11.069	-
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(1.476)	
Σύνολο	9.593	-



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

	31.12.2019	31.12.2018
Έως ένα (1) έτος	1.226	
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	5.379	
Πέραν των πέντε (5) ετών	2.988	
Σύνολο	9.593	-

Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	31.12.2019	31.12.2018
Ιδιώτες:		
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	451	1.152
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	451	1.152
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	299.520	320.173
- Τιτλοποιημένα	15.961	16.232
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	315.481	336.405
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	315.932	337.557

20. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2019	31.12.2018
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	6.224.379	5.691.866
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	187.148	180.175
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.070.730	
Σύνολο	7.482.257	5.872.041

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινομήσεως με διάκριση ανά είδος αξιογράφου.

α. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	31.12.2019	31.12.2018
Ελληνικού Δημοσίου		
- Ομόλογα	3.316.413	2.665.785
- Έντοκα Γραμμάτια	207.966	796.655
Λοιπών κρατών		
- Ομόλογα	1.419.828	704.750
Λοιποί εκδότες		
- Εισηγμένοι	1.211.967	1.442.544
- Μη εισηγμένοι	12.866	12.707
Μετοχές		
- Εισηγμένες	9.529	8.238
- Μη εισηγμένες	45.810	61.187
Σύνολο	6.224.379	5.691.866



Μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση

Η Τράπεζα έχει επιλέξει να ταξινομεί ως μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τις μετοχές που κατέχει με τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Επενδύσεις σε εταιρίες του χρηματοπιστωτικού κλάδου (μετοχές πιστωτικών ιδρυμάτων και διατραπεζικών εταιριών)
- Επενδύσεις private equity (μετοχές ή μερίδια εταιριών venture capital ή private equity) και
- Μετοχές στις οποίες έχει επενδύσει με μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται με 31.12.2019 και 31.12.2018 οι μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

	Εύλογη αξία 31.12.2019	Έσοδα από μερίσματα από 1.1 έως 31.12.2019	Εύλογη αξία 31.12.2018	Έσοδα από μερίσματα από 1.1. έως 31.12.2018
Επενδύσεις σε Εταιρίες του Χρηματοπιστωτικού Κλάδου	39.076	267	32.714	498
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	16.263	241	36.711	68
Σύνολο	55.339	508	69.425	566

Η Τράπεζα εντός της χρήσης 2019 είτε για λόγους ρευστότητας είτε λόγω υφιστάμενης εκκαθάρισης προχώρησε σε αποεπένδυση μετοχών που κατείχε στην Τράπεζα Πειραιώς και Pillarstone Bidco SCA συνολικής εύλογης αξίας € 63 κατά την ημερομηνία της πώλησης. Από τις ανωτέρω πωλήσεις προέκυψε συνολικό σωρευτικό οριακά ζημιογόνο αποτέλεσμα ύψους € 0,1 σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσεως αυτών.

Η Τράπεζα εντός της χρήσης 2018 είτε για λόγους ρευστότητας είτε για λόγους πραγματοποιηθείσας εξαγοράς των μετοχών της μειοψηφίας από τον πλειοψηφούντα μέτοχο (squeeze out) προχώρησε σε αποεπένδυση μετοχών που κατείχε στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τιτάν Α.Ε. και Ανδρέου και Παρασκευαΐδης Α.Ε. συνολικής εύλογης αξίας € 19.840 κατά την ημερομηνία της πώλησης. Από τις ανωτέρω πωλήσεις προέκυψε συνολικό σωρευτικό ζημιογόνο αποτέλεσμα ύψους € 24.577 σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσεως αυτών.

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	31.12.2019	31.12.2018
Λοιποί εκδότες		
- Εισηγμένοι	178.088	173.644
- Μη εισηγμένοι	1.790	2.047
Μετοχές		
- Μη εισηγμένες	9	3
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Αποδόσεως	7.261	4.481
Σύνολο	187.148	180.175

Τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα για τα οποία αξιολογήθηκε ότι οι συμβατικές ταμειακές τους ροές δεν πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και τόκου, όπως αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο ΔΠΧΠ 9 (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI).

**γ. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος**

	31.12.2019	31.12.2018
Ελληνικού Δημοσίου		
- Ομόλογα	1.070.730	
Σύνολο	1.070.730	-

Η Τράπεζα κατέταξε στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος αγορές ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου εντός της χρήσης, καθώς το επιχειρησιακό μοντέλο προβλέπει τη διακράτηση τους μέχρι τη λήξη δεδομένου του ικανοποιητικού επιπέδου αποδόσεων. Για τα ανωτέρω αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος έχει αναγνωρισθεί συσσωρευμένη αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου ποσού € 7.413. Η λογιστική αξία προ απομειώσεων ανέρχεται σε € 1.078.143.

21. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	31.12.2019	31.12.2018
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	854.872	2.016.912
Προσθήκες	108.151	220.486
Μειώσεις	(54.894)	(535.735)
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(868.142)
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης από τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		22.000
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας *	2.815	(649)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	910.944	854.872
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	5.751	29.083
Προσθήκες	122	
Μειώσεις		(1.096)
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(22.236)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	5.873	5.751
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	3.108	2.936
Προσθήκες	137	228
Μειώσεις	(305)	(56)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.940	3.108
Σύνολο	919.757	863.731

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

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

Οι προσθήκες των θυγατρικών ποσού € 108.151 αφορούν σε:

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



α. αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου:

- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική και Κτηματική Εταιρία ποσού € 36.307.
- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group investments Ltd ποσού € 70.000.
- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Jersey Limited ποσού € 650.
- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Σμέλτερ Ιατρικά Συστήματα Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία ποσού € 400.

β. συστάσεις εταιριών:

- σύσταση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Credit Acquisition Company Ltd ποσού € 594.
- σύσταση της θυγατρικής εταιρίας Alpha International Holding Company S.A. ποσού € 200.

Οι μειώσεις των θυγατρικών ποσού € 54.894 αφορούν σε απομειώσεις:

- της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank London Ltd ποσού € 4.652. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Bank London Ltd ανήλθε σε € 61.036 .
- της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Investments Ltd ποσού € 49.182. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Group Investments Ltd ανήλθε σε € 355.714.
- της θυγατρικής εταιρίας SSIF Alpha Finance Romania S.A. ποσού € 144. Η ανακτήσιμη αξία SSIF Alpha Finance Romania S.A ανήλθε σε € 97.
- της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Jersey Limited ποσού € 300. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Group Jersey Limited ανήλθε σε € 552.
- της θυγατρικής εταιρίας Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης ποσού € 216. Η ανακτήσιμη αξία της Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης ανήλθε σε € 3.273.
- της θυγατρικής εταιρίας Σμέλτερ Ιατρικά Συστήματα Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία ποσού € 400. Η ανακτήσιμη αξία της Σμέλτερ Ιατρικά Συστήματα Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία ανήλθε σε € 0.

Οι απομειώσεις των ανωτέρω θυγατρικών προέκυψαν βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας. Οι αποτιμήσεις ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση τους χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Οι εν λόγω απομειώσεις περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά/ κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης XX «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Οι προσθήκες στις συγγενείς αφορούν σε συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Οργανός Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ποσού € 122.

Οι αυξήσεις των κοινοπραξιών ποσού € 137 αφορούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Alpha TANEΟ A.K.E.Σ.

Οι μειώσεις των κοινοπραξιών ποσού € 305 αφορούν σε απομείωση που προέκυψε βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας της εταιρίας Alpha TANEΟ A.K.E.Σ.

Τον Νοέμβριο του 2019 η Τράπεζα και η Centerbridge (CP) υπέγραψαν συμφωνία βάσει της οποίας προκύπτουν δικαιώματα προαίρεσης επί των μετοχών της συγγενούς εταιρίας Cepal Holdings SA. Τα εν λόγω δικαιώματα προαίρεσης περιλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Την 31.12.2019 η αποτίμησή τους ανέρχεται σε € 1.930 και αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

**Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής****α) θυγατρικές**

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2019			1.1 - 31.12.2019		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τράπεζας % 31.12.2019
Τράπεζες							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	737.851	62.825	675.026	21.801	3.547	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	2.608.341	325.261	2.283.080	88.278	20.774	98,96
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	3.725.515	384.164	3.341.351	172.197	20.386	99,92
4. Alpha Bank Albania Sh.A.	Αλβανία	645.438	74.819	570.619	23.475	(623)	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	599.383	153.324	446.059	19.704	(11.890)	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	44.916	1.313	43.603	3.032	115	99,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	522.817	123.495	399.322	31.672	13.774	100,00
Investment Banking							
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	43.478	24.671	18.807	7.615	(465)	99,72
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	1.694	132	1.562	420	(184)	73,32
3. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	14.648	14.624	24	45	29	100,00
4. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.	Ελλάδα	3.499	3.372	127	61	(45)	99,65
Asset Management							
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	43.620	38.897	4.723	21.046	5.283	88,40
Ασφαλιστικές							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	2.034	1.791	243	907	720	100,00
2. Alphaslife A.A.E.Z.	Ελλάδα	542.419	108.240	434.179	28.633	19.770	99,92
Κτηματικές και ξενοδοχειακές							
1. Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	44.589	44.482	107	1	(266)	100,00
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	39.365	39.092	273		(294)	72,20
3. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΑΕ	Ελλάδα	6.146	5.836	310		(104)	98,66
4. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II ΑΕ	Ελλάδα	24.006	21.952	2.054	1.263	68	99,74
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών							
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	749	683	66	(1)	(142)	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	5.796	528	5.268	4	(324)	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	504.331	504.290	41	5.259	(2.829)	100,00
4. Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	Ελλάδα	351.346	348.166	3.180	4.724	3.309	100,00
5. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.370.655	149.409	1.221.246	164.740	159.516	
6. Erihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.819.782	19	1.819.763	46.586	22.811	
7. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	605.796	47	605.749	12.166	5	
8. Alpha Group Ltd	Κύπρος	2.891	2.795	96	14	(15)	100,00
9. Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	334.887	(461)	335.348	16.661	65	
10. AGI-Cypre Ermis Ltd	Κύπρος	955.699	(36.691)	992.390	24.831	(42.606)	80,00



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2019			1.1 - 31.12.2019		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τράπεζας % 31.12.2019
11. Alpha Proodos DAC	Ιρλανδία	324.829	(792)	325.621	9.281		
12. Alpha Credit Acquisition Company Ltd	Κύπρος	600	600				98,86
13. Alpha International Holding Company S.A.	Λουξεμβούργο	200	200				100,00
Διάφορες εταιρίες							
1. Καφέ Alpha A.E.	Ελλάδα	578	375	203	356	68	99,00
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	76.255	70.761	5.494	10.978	(75)	99,00

β) Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2019			1.1 - 31.12.2019		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τράπεζας % 31.12.2019
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	600	146	454	461	(0)	50,00
2. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	Ελλάδα	6.811	683	6.128	12.986	(445)	23,77
3. ΟΛΓΑΝΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	8.890	(1.177)	10.067		(386)	30,44
4. Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	18.730	10.163	8.567	22.925	(4.744)	38,61
5. Famar S.A.*	Λουξεμβούργο	398.232	(60.976)	459.208	469.552	(28.849)	47,04
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.	Ελλάδα				3.239	1.523	24,26

γ) Κοινοπραξίες (Joint Ventures)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2019			1.1 - 31.12.2019		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τράπεζας % 31.12.2019
1. APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	5.659	5.646	14		(24)	72,20
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	206.817	134.738	72.079	7.251	121	71,08
3. Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	6.305	5.583	721	(1)	675	51,00

* Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρίας FAMAR SA προέρχονται από τις πιο πρόσφατες δημοσιοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, ήτοι την 31.12.2017.

**22. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια	Οικόπεδα - Κτήρια με δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018			
Αξία κτήσεως	43.471		43.471
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(17.092)		(17.092)
1.1.2018 - 31.12.2018			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	26.379		26.379
Προσθήκες	4		4
Απομειώσεις	(272)		(272)
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(950)		(950)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(268)		(268)
Αποσβέσεις χρήσης	(335)		(335)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2018	24.558		24.558
Υπόλοιπο 31.12.2018			
Αξία κτήσεως	41.938		41.938
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(17.380)		(17.380)
1.1.2019 - 31.12.2019			
Επίπτωση από την εφαρμογή Δ.Π.Χ.Π 16		20.011	20.011
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	24.558	20.011	44.569
Προσθήκες			
(Απομειώσεις)/Αναστροφές απομειώσεων		1.055	1.055
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	6.088		6.088
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»		(10.271)	(10.271)
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(84)		(84)
Αποσβέσεις χρήσης	(328)	(1.350)	(1.678)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2019	30.234	9.445	39.679
Υπόλοιπο 31.12.2019			
Αξία κτήσεως	47.926	10.765	58.691
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(17.692)	(1.320)	(19.012)

Συνέπεια της εφαρμογής από 1.1.2019 του νέου λογιστικού πρότυπου Δ.Π.Χ.Π 16 αναγνωρίστηκαν δικαιώματα χρήσης επί Οικόπεδων – Κτηρίων αξίας € 20.011 που αφορούν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως επενδυτικά ακίνητα καθώς αφορούν ακίνητα τα οποία η τράπεζα υπομισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε οικόπεδα-κτήρια κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 30.421 (31.12.2018: € 24.257).

Για τη χρήση 2019 δεν αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης για τα οικόπεδα-κτήρια (31.12.2018: € 272), καθώς η λογιστική αξία δεν υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2019, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές. Το ανακτήσιμο ποσό των οικόπεδων-κτηρίων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης 2018 ανήλθε σε € 4.049.

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 6,5% και 8%.

Η τράπεζα εντός της χρήσης του 2019 μετέφερε επενδυτικά πάγια λογιστικής αξίας € 84 (31.12.2018: € 950) στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 44.

Σε ό,τι αφορά τα οικόπεδα-κτήρια με δικαίωμα χρήσης, στη χρήση 2019 αναγνωρίστηκε ζημιά από απομείωση της αξίας τους ποσού € 449 καθώς και αναστροφή απομείωσης ποσού € 1.504 που καταχωρήθηκαν στα «Λοιπά Έξοδα». Η ανακτήσιμη αξία των οικόπεδων-κτηρίων με δικαίωμα χρήσης ισούται με την προεξοφλημένη αξία των εισπρακτέων μισθωμάτων από τις υπεκμισθώσεις.

23. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Κινητός εξοπλισμός	Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2018				
Αξία κήσεως	940.274	363.848		1.304.122
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(361.475)	(313.691)		(675.166)
1.1.2018 - 31.12.2018				-
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	578.799	50.157		628.956
Προσθήκες	7.318	29.997		37.315
Απομειώσεις	(2.246)			(2.246)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(578)	(41)		(619)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(2.933)			(2.933)
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(3.003)			(3.003)
Αποσβέσεις χρήσης	(15.497)	(13.079)		(28.576)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	561.860	67.034	-	628.894
Υπόλοιπο 31.12.2018				
Αξία κήσεως	932.696	389.014		1.321.710
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(370.836)	(321.980)		(692.816)
1.1.2019 - 31.12.2019				
Επίπτωση από την εφαρμογή Δ.Π.Χ.Π 16			94.911	94.911
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	561.860	67.034	94.911	723.805
Προσθήκες	8.898	26.517	15.138	50.553
Απομειώσεις	(1.164)		(3.947)	(5.111)
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις	(905)	(15)	(9.411)	(10.331)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»			10.271	10.271
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(6.088)			(6.088)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(2.901)			(2.901)
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	143			143
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση»	(9.920)			(9.920)
Αποσβέσεις χρήσης	(14.993)	(15.574)	(22.395)	(52.962)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	534.930	77.962	84.567	697.459
Υπόλοιπο 31.12.2019				
Αξία κήσεως	903.008	413.297	110.755	1.427.060
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(368.078)	(335.335)	(26.188)	(729.601)

Συνέπεια της εφαρμογής από 1.1.2019 του νέου λογιστικού πρότυπου Δ.Π.Χ.Π 16 αναγνωρίστηκαν περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επί πάγιων αξίας € 94.911 εκ των οποίων € 86.889 αφορά μισθώσεις ακινήτων.

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2019 σε € 518.988 (31.12.2018: € 544.771).

Για τη χρήση 2019 αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης για τα οικοπέδα-κτήρια € 1.164 (31.12.2018: € 2.246). Το ανακτήσιμο ποσό των οικοπέδων-κτηρίων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 9.920 (31.12.2018: € 2.423). Κατά τον έλεγχο της αξίας των οικοπέδων-κτηρίων για τυχόν απομείωση, το ανακτήσιμο ποσό υπολογίστηκε ως η αξία συνεχιζόμενης χρήσης (value in use) η οποία ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από την Τράπεζα. Τα χρησιμοποιηθέντα επιτόκια προεξόφλησης κυμαίνονται από 6,5% έως 8% αναλόγως των χαρακτηριστικών (θέση, μέγεθος, χρήση) του κάθε παγίου.

Η τράπεζα εντός της χρήσης 2019 μετέφερε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια λογιστικής αξίας € 9.920 (31.12.2018: € 3.003) στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 44.



Επιπρόσθετα, η Τράπεζα εντός της χρήσης 2019 μετέφερε πάγια λογιστικής αξίας € 6.088 (31.12.2018 : € 0) στα «Επενδυτικά πάγια» όπως περιγράφεται στη σημείωση 22.

Σε ό,τι αφορά τα πάγια με δικαίωμα χρήσης, εντός της χρήσης 2019 μεταφέρθηκαν από τα «Επενδυτικά πάγια» ποσό € 10.271 (σημείωση 22) και απομειώθηκαν πλήρως τα μισθωμένα ακίνητα που δεν χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα και αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 3.947 που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

24. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Προγράμματα λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Υπεραξία	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018					
Αξία κτήσεως	575.601	1.785		138.339	715.725
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(287.034)	(1.785)		(76.123)	(364.942)
1.1.2018 - 31.12.2018					
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	288.567			62.216	350.783
Προσθήκες	89.067				89.067
Αποσβέσεις χρήσης	(31.115)			(18.290)	(49.405)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	346.519	-	-	43.926	390.445
Υπόλοιπο 31.12.2018					
Αξία κτήσεως	664.668	1.785		138.339	804.792
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(318.149)	(1.785)		(94.413)	(414.347)
1.1.2019 - 31.12.2019					
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	346.519			43.926	390.445
Προσθήκες	112.262		237		112.499
Αποσβέσεις χρήσης	(40.330)			(14.449)	(54.779)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	418.451	-	237	29.477	448.165
Υπόλοιπο 31.12.2019					
Αξία κτήσεως	776.930	1.785	237	138.339	917.291
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(358.479)	(1.785)		(108.862)	(469.126)

Οι προσθήκες της τρέχουσας χρήσης αφορούν κυρίως σε υλοποιήσεις εφαρμογών και αγορές αδειών χρήσης μηχανογραφικών εφαρμογών.

Το ποσό € 237 αφορά την υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά του κλάδου παροχής λογιστικών υπηρεσιών της Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών.

Τα «Λοιπά» περιλαμβάνουν κυρίως κονδύλια που αφορούν σε αναγνώριση άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποδίδονται σε πελατειακές σχέσεις από τις αποκτηθείσες εργασίες πιστωτικών καρτών της Diners το 2015, με ωφέλιμη ζωή 7 έτη καθώς επίσης και αποκτηθείσες πελατειακές σχέσεις και την αποκτηθείσα καταθετική βάση της Citibank το 2014, με ωφέλιμη ζωή 9 και 7 έτη αντίστοιχα.

Κατά τον έλεγχο απομείωσης των άυλων παγίων δεν προέκυψαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους.

**25. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

	31.12.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις	5.233.082	5.339.676
Σύνολο	5.233.082	5.339.676

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1 - 31.12.2019					Υπόλοιπο 31.12.2019
	Υπόλοιπο 31.12.2018	Επίπτωση λόγω εφαρμογής IFRS 16	Υπόλοιπο με 1.1.2019	Αναγνώριση		
				Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	1.024.761		1.024.761	(44.555)		980.206
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	737.658		737.658	14.082		751.740
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	14.432	11.408	25.840	(12.871)		12.969
Χαρτοφυλάκιο δανείων	2.686.634		2.686.634	221.350		2.907.984
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(25)		(25)	261		236
Αποτίμηση παραγώγων	127.631		127.631	(21.232)	37.832	144.231
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	24.315		24.315	(2.112)	3.170	25.373
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	3.117		3.117	(1.188)		1.929
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	3.849		3.849	(345)		3.504
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	376.711		376.711	4.039		380.750
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	58.441		58.441	(8.313)	(134.802)	(84.674)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	163.599		163.599	(163.599)		-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	118.553		118.553	(9.719)		108.834
Σύνολο	5.339.676	11.408	5.351.084	(24.202)	(93.800)	5.233.082



	1.1 - 31.12.2018						
	Υπόλοιπο 31.12.2017	Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9	Υπόλοιπο 1.1.2018	Μεταφορά λόγω εφαρμογής Ν.4465/2017	Αναγνώριση		Υπόλοιπο 31.12.2018
					Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	1.069.316		1.069.316		(44.555)		1.024.761
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	15.165		15.165	30.465	692.028		737.658
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	23.295		23.295		(8.863)		14.432
Χαρτοφυλάκιο δανείων	2.442.018	404.916	2.846.934	(30.465)	(129.835)		2.686.634
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(105)		(105)		80		(25)
Αποτίμηση παραγώγων	131.688		131.688		(4.738)	681	127.631
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	26.002		26.002		(1.361)	(326)	24.315
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	3.916		3.916		(799)		3.117
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	7		7		3.842		3.849
Αποτίμηση συμμετοχών	149.602		149.602		227.109		376.711
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	1.505	65	1.570		(87.465)	144.336	58.441
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	304.553		304.553		(140.954)		163.599
Λοιπές προσωρινές διαφορές	115.246	4.341	119.587		(1.034)		118.553
Σύνολο	4.282.208	409.322	4.691.530	-	503.455	144.691	5.339.676

Η επίπτωση από χρεωστική διαφορά σε εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4465/2017 οριστικοποιείται με την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος της Τράπεζας μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων και εμφανίζεται στην κατηγορία «Μεταφορά λόγω εφαρμογής του Ν. 4465/2017»

26. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2019	31.12.2018
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	151.962	158.226
Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	635.144	635.007
Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση	238.409	184.126
Προπληρωθέντα έξοδα	9.690	15.340
Προκαταβολές προσωπικού	6.717	6.571
Έσοδα εισπρακτέα	6.414	5.491
Λοιπά	307.942	278.082
Σύνολο	1.356.278	1.282.843

Το κονδύλι «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων» αφορά την απαίτηση της Τράπεζας από την συμμετοχή της στο ενεργητικό του Σκέλους Κάλυψης Καταθέσεων και του Σκέλους Κάλυψης Επενδύσεων. Το εν λόγω κονδύλι διαμορφώνεται από:

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

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

Το κονδύλι «Προκαταβεβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι» παρουσιάζεται μετά από προβλέψεις οι οποίες ανήλθαν την 31.12.2019 σε € 101.037 (31.12.2018: € 101.037)

Κατά την 31.12.2019 η Τράπεζα αποτίμησε τα «Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση» που έχουν ταξινομηθεί στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού, στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης μείον τα έξοδα πώλησης. Για τις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας αναγνωρίσθηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 10, η οποία καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το αντίστοιχο ποσό για 31.12.2018 ανήλθε σε € 18.504

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 6,5% και 8%.

Η τράπεζα εντός της χρήσης 2018 μετέφερε «Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση» λογιστικής αξίας € 27.835 στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» ενώ την χρήση 2019 μετέφερε πάγια περιουσιακά στοιχεία από τα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» λογιστικής αξίας € 1.238 στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 44.



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2019	31.12.2018
Καταθέσεις:		
- Όψεως	87.201	43.547
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	3.064.446	3.378.846
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	545.347	363.116
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης	21.108	65.464
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	6.543.219	6.410.323
Δανειακές υποχρεώσεις	493.174	428.116
Σύνολο	10.754.495	10.689.412

Τον Ιούνιο του 2016, η ΕΚΤ πραγματοποίησε νέο πρόγραμμα στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO-II) με τετραετή διάρκεια. Η Τράπεζα συμμετέχει στο εν λόγω πρόγραμμα με ποσό € 3.100.000.

Η μείωση που παρατηρείται στις υποχρεώσεις προς τις Κεντρικές Τράπεζες οφείλεται στην αποπληρωμή του συνολικού δανεισμού από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA).

Η μεταβολή αυτή αντισταθμίσθηκε από την αύξηση στις πράξεις προσωρινής εκχώρησης και τις καταθέσεις των λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς βελτιώνεται η αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας.

Το κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» αφορά τις υποχρεώσεις της Τράπεζας προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank).

28. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2019	31.12.2018
Καταθέσεις:		
- Όψεως	11.163.208	9.195.373
- Ταμειευτηρίου	10.565.786	9.586.559
- Προθεσμίας:	13.710.102	14.628.162
	35.439.096	33.410.094
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	102.370	82.124
Σύνολο	35.541.466	33.492.218

29. Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών*

Την 6.12.2017 και την 18.5.2018 η Τράπεζα εξέδωσε ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 δισ. ανά έκδοση, λήξεως την 23.1.2021 και την 23.10.2019 αντίστοιχα και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,65%, στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών II, ποσού € 8 δισ. που ιδιοκατέχονται. Με τροποποίηση που έλαβε χώρα την 5.6.2019 το περιθώριο των εν λόγω ομολογιών διαμορφώθηκε σε 0,5% από 23.7.2019 και η ημερομηνία λήξεως

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



της ομολογίας που εκδόθηκε την 18.5.2018 μετατέθηκε στις 23.1.2021 από 23.10.2019. Την 9.12.2019 εκδόθηκε νέος τίτλος ονομαστικής αξίας € 200 εκ. λήξεως 23.1.2021 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 0,35%, ο οποίος επίσης ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Το κάλυμμα (χαρτοφυλάκιο ασφαλείας) των εν λόγω ομολογιών αποτελείται από στεγαστικά δάνεια, που την 31.12.2019 ανέρχονταν σε συνολικό ποσό € 2,5 δισ. Οι εν λόγω ομολογίες χρησιμοποιούνται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως και δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Επίσης στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών Ι ποσού € 8 δισ. η Τράπεζα εξέδωσε την 25.1.2018, με ημερομηνία διακανονισμού την 5.2.2018, καλυμμένη ομολογία ύψους € 500 εκατ. με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού € 0,7 δισ., πενταετούς διάρκειας, με σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 2,5% και απόδοση μέχρι τη λήξη 2,75%.

Υπόλοιπο 1.1.2019	511.843
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2019	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(12.500)
Προσαρμογή αντιστάθμισης	563
Τόκοι	14.411
Υπόλοιπο 31.12.2019	514.317

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από την Τράπεζα

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξεως	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank AE	Ευρώ	3m Euribor+0,5%	23.1.2021	1.000.000	1.000.000
Alpha Bank AE	Ευρώ	3m Euribor+0,5%	23.1.2021	1.000.000	1.000.000
Alpha Bank AE	Ευρώ	3m Euribor+0,35%	23.1.2021	200.000	
Σύνολο				2.200.000	2.000.000

β. Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξεως	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank AE	Ευρώ	2,5%	5.2.2023	500.000	500.000
Σύνολο				500.000	500.000

ii. Πρόγραμμα εξασφαλισμένων τίτλων

Την 22.11.2018 η Τράπεζα εξέδωσε εξασφαλισμένους τίτλους ονομαστικής αξίας € 1,05 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια λογιστικής αξίας € 1.246 εκατ. λήξεως 25.10.2020 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,8%. Η εν λόγω ομολογία χρησιμοποιείται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως και δεν συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», καθώς ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Την 9.12.2019 ανακλήθηκε ποσό € 250 εκ από την ανωτέρω έκδοση.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Ιδιοκατεχόμενες από την Τράπεζα

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξεως	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank AE	Ευρώ	3m Euribor+1,8%	25.10.2020	800.000	1.050.000
Σύνολο				800.000	1.050.000

**iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια**

Υπόλοιπο 1.1.2019	6.179
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2019	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(5.087)
Τόκοι	277
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.369

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξεως	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	350	350
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	1.345	1.345
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	Συνδεδεμένη με επιτοκιακό δείκτη	26.2.2019		5.000
Σύνολο				1.695	6.695

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2019	245.377
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.19	
Αποτιτλοποιήσεις	(33.668)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(94.166)
Δεδουλευμένοι τόκοι	10.755
Συναλλαγματικές Διαφορές	3.687
Υπόλοιπο 31.12.2019	131.985

Κατά τη χρήση 2014, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Shipping Finance Ltd., η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους.

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων (SMEs)

Υπόλοιπο 1.1.2019	61.964
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2019	
Αποτιτλοποιήσεις	(26.655)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(36.873)
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.564
Υπόλοιπο 31.12.2019	-

Κατά τη χρήση 2016, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση SME δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Proodos Designated Activity Company (D.A.C.), η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους και από την Τράπεζα. Οι εκδόσεις που κατείχαν οι τρίτοι αποπληρώθηκαν ολοσχερώς την 23.10.2019.

**vi. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων**

Υπόλοιπο 1.1.2019	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2019	
Νέα χρηματοδότηση	218.849
Δεδουλευμένοι τόκοι	95
Υπόλοιπο 31.12.2019	218.944

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Katanalotika Plc η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση εκδίδοντας ομόλογα. Την 18.12.2019 μέρος των εν λόγω ομολόγων μεταβιβάστηκε σε τρίτους.

vii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών δανείων

Το α' εξάμηνο του 2019 η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση ομολογιακού δανείου του χαρτοφυλακίου της. Το εν λόγω ομολογιακό δάνειο μεταβιβάστηκε στην εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Quantum DAC, και το ομόλογο ονομαστικής αξίας € 306.864 που εκδόθηκε μέσω της τιτλοποίησης ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Το ποσό του ομολόγου διαμορφώθηκε σε € 299.800 μετά την αποπληρωμή ποσού € 7.065 που έλαβε χώρα το β' εξάμηνο του 2019.

Οι υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών, ανοιχτών καταναλωτικών δανείων καθώς και του ανωτέρω ομολογιακού δανείου, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ονομαστικής αξίας € 3.159.400 που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

viii. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II, Upper Tier II)

Υπόλοιπο 1.1.2019	651
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2019	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(8)
Δεδουλευμένοι τόκοι	8
Υπόλοιπο 31.12.2019	651

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξεως	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+1,5%	Αορίστου λήξεως	650	650
Σύνολο				650	650

ix. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2019	15.293
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2019	
Λήξεις/Αποπληρωμές	
Τόκοι	7
Υπόλοιπο 31.12.2019	15.300

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:



Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξεως	Ονομαστική αξία	
				31.12.2019	31.12.2018
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	4 x (CMS10-CMS2), ελάχιστο 3,25%, μέγιστο 10%	Αορίστου λήξεως	15.542	15.542
Σύνολο				15.542	15.542

Σύνολο ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται, την 31.12.2019	882.566
--	----------------

Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται οι μεταβολές των δανειακών υποχρεώσεων, παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές και τις μη ταμειακές κινήσεις.

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2019
		Αποτιτλοποιήσεις Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μεταβολή εύλογης αξίας	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια	6.179	(5.087)	277				1.369
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων	245.377	(127.834)	10.755	3.687			131.985
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών (SME) δανείων	61.964	(63.528)	1.564				-
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών δανείων	-	218.849	95				218.944
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	651	(8)	8				651
Υβριδικοί τίτλοι	15.293		7				15.300
Υποχρεώσεις από εκδόσεις με εξασφαλίσεις στεγαστικών δανείων	511.843	(12.500)	14.411			563	514.317

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2018	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2018
		Αποτιτλοποιήσεις Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μεταβολή εύλογης αξίας	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια	9.977	(4.635)	837				6.179
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων	293.532	(74.260)	13.460	12.878		(233)	245.377
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών (SME) δανείων	238.504	(177.576)	1.036				61.964
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	651	(8)	8				651
Υβριδικοί τίτλοι	15.285		8				15.293
Υποχρεώσεις από εκδόσεις με εξασφαλίσεις στεγαστικών δανείων		491.985	11.550			8.308	511.843

Οι ανωτέρω ταμειακές ροές περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης.

**30. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους**

	31.12.2019	31.12.2018
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι	24.887	19.842
Σύνολο	24.887	19.842

31. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	
	31.12.2019	31.12.2018
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	76.312	73.611
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	2.703	3.325
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	8.380	6.811
Σύνολο Υποχρεώσεων	87.395	83.747

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα/(Εσοδα) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920 (σημείωση 8)	4.496	3.847
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος (σημείωση 8)	217	216
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης) (σημείωση 8)	125	122
Σύνολο	4.838	4.185

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

α. Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920

Οι συμβάσεις του τακτικού προσωπικού της Τράπεζας είναι συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου και σε περίπτωση λύσεως προβλέπεται καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται εφαρμόζοντας τις διατάξεις των Ν.2112/1920 και Ν.3198/1955, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με το Ν. 4093/2012.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	76.312	73.611
Υποχρέωση	76.312	73.611



Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.104	2.272
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	1.240	1.333
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	1.363	
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	(50)	242
(Κέρδος)/Ζημιά αναδιάρθρωσης	(161)	
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	4.496	3.847

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	73.611	79.526
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.104	2.272
Κόστος επιτοκίου	1.240	1.333
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(11.014)	(8.747)
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	(50)	242
(Κέρδος)/Ζημιά αναδιάρθρωσης	(161)	
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	1.363	
Μεταφορά σε πρόβλεψη προγράμματος εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού	(1.098)	
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	10.492	(479)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	(175)	(536)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	76.312	73.611

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την περίοδο αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - Κέρδος/(Ζημιά)	(10.492)	479
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - Κέρδος/(Ζημιά)	175	536
(Ζημιά)/Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	(10.317)	1.015

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	73.611	79.526
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(11.014)	(8.747)
Ζημιά/(Κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	4.496	3.847
Ζημιά/(Κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	10.317	(1.015)
Μεταφορά σε πρόβλεψη προγράμματος εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού	(1.098)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	76.312	73.611

Το ποσό των € 1.098 αντιστοιχεί στην πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τους εργαζομένους που έκαναν χρήση της μακροχρόνιας άδειας βάσει του προγράμματος εθελουσίας εξόδου.

**β. Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος**

Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004 η Τράπεζα έχει εγγυηθεί ότι η εφάπαξ παροχή κατά τη συνταξιοδότηση, σύμφωνα με τους όρους του αποταμιευτικού προγράμματος, θα είναι τουλάχιστον ίση με την παροχή που ορίζει ο Ν.2084/1992 και η Υπουργική Απόφαση 2/39350/0022/2.3.99.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	2.703	3.325
Υποχρέωση	2.703	3.325

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	160	162
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	57	54
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	217	216

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.325	3.232
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	160	162
Κόστος επιτοκίου	57	54
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	1.203	(23)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	(2.042)	(100)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.703	3.325

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	(1.203)	23
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος/(ζημιά)	2.042	100
(Ζημιά)/κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση εντός της χρήσης	839	123

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.325	3.232
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	217	216
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	(839)	(123)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.703	3.325

γ. Προγράμματα επικουρικής σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περιθάλψεως Diners

Η Τράπεζα εγγυάται από την 30.9.2014, ημερομηνία εξαγοράς της Diners Club Ελλάδος ΑΕ, τα προγράμματα παροχής επικουρικής σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περιθάλψεως της πρώην Diners, τα οποία διαχειρίζεται ανεξάρτητη ασφαλιστική εταιρία. Η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της εταιρίας ολοκληρώθηκε την 2.6.2015. Τα προγράμματα αυτά καλύπτουν τους



συνταξιούχους καθώς και τους αποχωρήσαντες οι οποίοι έχουν θεμελιώσει δικαίωμα απονομής της επικουρικής σύνταξης στο μέλλον.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	10.726	9.528
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	(2.346)	(2.717)
Υποχρέωση	8.380	6.811

Τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος αποτελούνται εξ ολοκλήρου από μετρητά.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	117	112
Έξοδα	8	10
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	125	122

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των παροχών προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	9.528	9.752
Κόστος επιτοκίου	161	161
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τη Τράπεζα	(9)	(9)
Καταβληθείσες παροχές από το πρόγραμμα	(363)	(352)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	1.391	(84)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	18	60
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	10.726	9.528

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.717	3.069
Αναμενόμενη απόδοση	44	49
Καταβληθείσες παροχές	(363)	(352)
Έξοδα	(8)	(10)
Αναλογιστικές ζημιές	(44)	(39)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.346	2.717

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την περίοδο αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	(1.391)	84
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος/(ζημιά)	(18)	(60)
Απόδοση επενδύσεων εκτός του ποσού που καταχωρήθηκε στο αποτέλεσμα - κέρδος/(ζημιά)	(44)	(39)
Κέρδος/(ζημιά) που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση εντός της χρήσης	(1.453)	(15)



Η μεταβολή στην υποχρέωση/(απαίτηση) του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	6.811	6.683
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τη Τράπεζα	(9)	(9)
Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	125	122
Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	1.453	15
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	8.380	6.811

Τα αποτελέσματα των αποτιμήσεων εξαρτώνται από τις υποθέσεις εκπονήσεως των αναλογιστικών μελετών. Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τα ανωτέρω προγράμματα καθορισμένων παροχών ήταν οι εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,82%	1,72%
Πληθωρισμός	1,30%	1,50%
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων αποταμιευτικού προγράμματος	1,50%	2,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,80%	1,80%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	0,00%	0,00%

Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης ελήφθη υπόψη ως βάση αναφοράς ο δείκτης iBoxx Euro Corporate AA+ προσαρμοσμένος για τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων.

Η μέση διάρκεια ανά πρόγραμμα εμφανίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31.12.2019	31.12.2018
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	17,3	17,1
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	17,2	17,6
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	16,1	15,6

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζεται η ευαισθησία ως προς τις οικονομικές υποθέσεις του συνόλου της υποχρέωσης που προκύπτει από τα ανωτέρω προγράμματα:

	Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%)
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	(8,0)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	8,8
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	8,6
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	(7,7)

Για όλα τα ανωτέρω προγράμματα δεν αναμένεται να καταβληθούν εισφορές το 2020.



32. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Προμηθευτές	54.811	54.600
Έσοδα επομένων χρήσεων	7.518	7.161
Δεδουλευμένα έξοδα	68.893	73.222
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	91.541	122.390
Υποχρεώσεις προς εμπόρους από χρήση πιστωτικών καρτών	348.681	324.737
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	158.347	
Λοιπά	204.768	248.627
Σύνολο	934.559	830.738

Η Τράπεζα ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π 16 αναγνώρισε υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 158.347 την 31.12.2019 (σημείωση 38 και 1.1).

Οι μεταβολές που προκύπτουν από χρηματοδοτικές ταμειακές ροές, αναλύονται ως εξής:

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές		31.12.2019
			Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (σημείωση 38)	179.976	(31.168)	15.138	(5.599)	158.347

33. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2018	289.018
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2018	
Λοιπές προβλέψεις	4.468
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(5.578)
Μεταφορά σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(4.295)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγράμματος αποχώρησης προσωπικού	(44.296)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 11)	(20.801)
Συναλλαγματικές Διαφορές	80
Υπόλοιπο 31.12.2018	218.596
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2019	
Λοιπές προβλέψεις	21.046
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(7.822)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	92.531
Μεταφορά από αποζημίωση προσωπικού βάσει του Ν.2112/1920 στην πρόβλεψη του προγράμματος εθελούσιας εξόδου, που αφορά του αποχωρήσαντες με χρήση μακροχρόνιας άδειας	1.098
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(83.262)
Αντιλογισμός πρόβλεψης αποζημίωσης προγράμματος αποχώρησης προσωπικού	(42.916)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 11)	6.464
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 40.1)	(5.000)
Συναλλαγματικές Διαφορές (σημείωση 40.1)	11
Υπόλοιπο 31.12.2019	200.746



Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα», τα ποσά των προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία περιλαμβάνονται στις «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» και τα ποσά των προβλέψεων για τα προγράμματα αποχώρησης προσωπικού περιλαμβάνονται στις «Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Την 31.12.2019 το υπόλοιπο των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανέρχεται σε € 106.181 (31.12.2018: € 104.706), εκ των οποίων ποσό € 1.527 (31.12.2018: € 1.482) αφορά στις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ποσό € 104.654 (31.12.2018: € 103.224) αφορά στις Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις.

Την 31.12.2019 το υπόλοιπο των προβλέψεων για τα προγράμματα αποχώρησης προσωπικού ανέρχεται σε € 26.456 (31.12.2018: € 59.004), το οποίο αφορά α) κατά € 6.604 την κάλυψη του ετήσιου κόστους 81 εργαζομένων, που αποχώρησαν το 2018 κάνοντας χρήση της μακροχρόνιας άδειας, στο πλαίσιο του προγράμματος αποχώρησης προσωπικού που ήταν σε ισχύ την τριετία 2016-2018 και συνεχίσθηκε κατά τη χρήση 2019, η μεταβολή του οποίου περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 8, β) κατά € 17.815 που αφορά την κάλυψη του κόστους των προγραμματισμένων αποχωρήσεων 71 εργαζομένων που θα υλοποιηθούν εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020 και του ετήσιου κόστους 78 εργαζομένων που αποχώρησαν κάνοντας χρήση της μακροχρόνιας άδειας, στο πλαίσιο του προγράμματος εθελούσιας εξόδου που τέθηκε σε εφαρμογή τον Σεπτέμβριο του 2019. Η συνολική πρόβλεψη για την κάλυψη του κόστους του εν λόγω προγράμματος ανήλθε σε € 89.861, ενώ ποσό € 73.144 χρησιμοποιήθηκε εντός της χρήσης για την κάλυψη του κόστους αποχώρησης 690 εργαζομένων και γ) κατά € 2.037 το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών, το συνολικό κόστος του οποίου ανήλθε σε € 2.670, ενώ ποσό € 633 χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη του κόστους αποχώρησης ανωτάτων στελεχών που έλαβε χώρα εντός της χρήσης 2019.

Την 31.12.2019 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε € 68.109 (31.12. 2018: € 54.886) εκ των οποίων:

- ποσό € 25.176 (31.12.2018: € 29.715) αφορά σε επίδικες υποθέσεις,
- ποσό € 17.522 αφορά σε εκτίμηση της Τράπεζας στην περίοδο που έληξε την 31.12.2019 για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

34. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018, ανήλθε σε € 463.110, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη.

35. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018, ανήλθε σε € 10.801.029.

36. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2019	31.12.2018
Τακτικό αποθεματικό	420.425	420.425

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018 (αντίστοιχη του οποίου ρύθμιση υπάρχει στο άρθρο 26 του Καταστατικού της Τράπεζας, όπως ισχύει), από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσης αφαιρείται ετησίως το ένα εικοστό (1/20), τουλάχιστον, για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, όταν αυτό φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Η εν λόγω διάταξη προβλέπει ότι το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

β. Αποθεματικό αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	48.791	400.334
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Αποτίμηση των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	545.999	(27.154)
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	(208.044)	(324.389)
Σύνολο	337.955	(351.543)
Υπόλοιπο την 31.12	386.746	48.791

Εντός της χρήσης 2019, οι κινήσεις του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση που αφορούν στην αποτίμηση των αξιογράφων και στη μεταφορά στα αποτελέσματα του εν λόγω αποθεματικού ανέρχονται πριν από το φόρο, σε πιστωτικό ποσό € 769.015 και χρεωστικό € 293.020 αντίστοιχα (1.1 – 31.12.2018: χρεωστικό ποσό € 38.245 και € 456.886 αντίστοιχα).

**γ. Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ρών που καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση**

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(145.846)	(144.177)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ρών, μετά το φόρο εισοδήματος	(92.621)	(1.669)
Υπόλοιπο την 31.12	(238.467)	(145.846)

δ. Λοιπά αποθεματικά

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(266)	(266)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Υπόλοιπο την 31.12	(266)	(266)

Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ)	568.438	323.104
-------------------------------	---------	---------

37. Αποτελέσματα εις νέον

- i. Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2018 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28.6.2019 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τράπεζας.
- ii. Για τη χρήση του 2019 και κατ' εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, επίσης δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα προτείνει τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας.



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

38. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, η Τράπεζα έχει εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας και διαδικασίες ώστε να παρακολουθεί όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος της και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκίμησης τους καθώς και πιθανής εκροής.

Για τις περιπτώσεις που υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 25.176 (31.12.2018: € 29.715).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων και της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν, η Τράπεζα δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 31.12.2019 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον της Τράπεζας των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 284.451 (31.12.2018: € 258.917).

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτηση των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική επίπτωση στην Καθαρή Θέση ή την λειτουργία της Τράπεζας.

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ. 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2018 η Τράπεζα έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν.4174/2013. Ο φορολογικός έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό χρήσης 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη. Η Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι χρήσεις 2009 έως και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Το κατάστημα της Alpha Bank στο Λονδίνο έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2016.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011 και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ. 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

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

γ. Μισθώσεις

Η Τράπεζα ως μισθώτρια

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας του, offsite ATMs και αυτοκίνητα για τα διευθυντικά στελέχη.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης σε νέα καταστήματα, ορίζεται τριετής με δυνατότητα μονομερούς παράτασης εκ μέρους της Τράπεζας για επιπλέον 9 έτη με τους ίδιους όρους και συμφωνίες με την αρχική μίσθωση, διατηρώντας το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της διάρκειας των 9 ετών. Πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Στις περιπτώσεις των ανανεώσεων υφισταμένων μισθώσεων, η νέα μίσθωση ορίζεται τριετής με δυνατότητα μονομερούς παράτασης εκ μέρους της Τράπεζας για μία ακόμη τριετία με τους ίδιους όρους και συμφωνίες με την αρχική μίσθωση, διατηρώντας το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της δεύτερης τριετίας. Πολιτική της Τράπεζας είναι επίσης να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Ειδικότερα, στις περιπτώσεις των μισθώσεων Καταστημάτων, που εκτιμήθηκε ότι θα ανανεωθούν, η διάρκεια της μίσθωσης ορίστηκε τριετής με βάση το σχετικό δικαίωμα παράτασης, ενώ για τις μισθώσεις offsite ATMs, για τις οποίες κατόπιν ανανέωσης προβλέπεται συμβατικά η μετατροπή τους σε αορίστου διάρκειας, έγινε η εκτίμηση ότι η διάρκεια μίσθωσης θα είναι δεκαετής.

Κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο ΔΠΧΠ 16 η Τράπεζα αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλες τις μισθώσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 16. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις προεξοφλήθηκαν με το οριακό επιτόκιο δανεισμού της 1.1.2019. Το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν 2,71%.

Ειδικότερα, η Τράπεζα αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 114,9 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 94,9 εκατ. έχει ταξινομηθεί στα Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και ποσό € 20 εκατ. στις Επενδύσεις σε ακίνητα, απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ποσού € 10,5 εκατ. και υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 179,9 εκατ. (σημειώσεις 19, 22, 23,32).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η συμφωνία των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων, όπως γνωστοποιήθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 στις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, με τις υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 1.1.2019 σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 16.

Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τράπεζας 31.12.2018	121.855
Εκτιμήσεις ανανέωσης μισθωτικής περιόδου και αναπροσαρμογές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονταν στις ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων	82.490
Επίπτωση προεξόφλησης των υποχρεώσεων από μισθώσεις χρησιμοποιώντας το οριακό κόστος δανεισμού (IBR) την 1.1.2019	(24.369)
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 1.1.2019	179.976

Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 16 έχουν πραγματοποιηθεί εκτιμήσεις:

- για ανανεώσεις συμβάσεων με βάση τα δικαιώματα παράτασης και
- για τις περιπτώσεις συμβάσεων αορίστου χρόνου, εκτιμήσεις για τον καθορισμό της χρονικής διάρκειας που η Τράπεζα αναμένει να χρησιμοποιήσει το στοιχείο της μίσθωσης.

Σημειώνεται, ότι δεν υπάρχουν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες περιλαμβάνουν όρο μεταβλητού μισθώματος ενώ έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα μεταβλητά μισθώματα που αφορούσαν τα άλλα είδη μισθώσεων.

Επιπλέον, δεν υπάρχουν συμβάσεις μίσθωσης που να υπεγράφησαν τις τελευταίες μέρες της χρήσης 2019 και να έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2020 και δεν υπάρχουν περιπτώσεις που η Τράπεζα να έχει πωλήσει και να έχει επαναμισθώσει ακίνητο ιδιοκτησίας της.

Η επίδραση από την υιοθέτηση του προτύπου και η πολιτική της Τράπεζας σχετικά με τις μισθώσεις περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις 1.1 και 1.2.11 αντίστοιχα.



Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του Ομίλου και τρίτους, καθώς και υπεκμισθώσεις ακινήτων στα οποία η Τράπεζα λειτουργεί και ως μισθωτής.

Οι μελλοντικές εισπράξεις από λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
εντός του έτους	3.586	5.424
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	10.612	16.922
πέραν των πέντε ετών	3.787	16.633
Σύνολο	17.985	38.979

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για την χρήση 2019 ανήλθαν σε € 4.390 (31.12.2018: € 5.363) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

Οι μελλοντικές εισπράξεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις γνωστοποιούνται στη σημείωση 19.

δ. Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες και λοιπές εγγυήσεις προς θυγατρικές.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τράπεζας έχουν συνάψει συμφωνίες. Τόσο οι ανοικθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για την Τράπεζα από τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, που πρόκειται να εκτελεστούν μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Ενέγγυες πιστώσεις	17.589	17.144
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.648.662	3.657.629
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	3.643.214	3.194.052
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542	15.542

Η Τράπεζα, υπολογίζει αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου για μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/ εγγυητικές επιστολές, οι οποίες αναγνωρίζονται στη γραμμή Ισολογισμού «Προβλέψεις».

Το υπόλοιπο των ανωτέρω αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 106.181 (31.12.2018: € 104.706) (σημείωση 33).

Η Τράπεζα έχει επίσης αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 70 (31.12.2018: € 64).



ε. Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018 αναλύονται ως εξής:

• Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες:

- i. Το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων που η Τράπεζα οφείλει να διατηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, κατά μέσο όρο για την περίοδο 18.12.2019 έως 28.01.2020, ανέρχεται σε € 354.853 (31.12.2018: € 347.652). Την 31.12.2019 το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων ανήλθε σε € 0 (31.12.2018: € 300.411).
- ii. Επιπλέον, κατά την 31.12.2018, τοποθετήσεις ύψους € 93.000 είχαν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.

• Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:

- i. τοποθετήσεις ύψους € 212.006 (31.12.2018: € 213.074) που αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- ii. τοποθετήσεις ύψους € 1.345.744 (31.12.2018: € 1.059.932) αφορούν εγγύηση παράγωγων συναλλαγών και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- iii. τοποθετήσεις ύψους € 6.455 (31.12.2018: € 28.707) αφορούν Εγγυητες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
- iv. τοποθετήσεις ύψους € 12.568 (31.12.2018: € 9.493) αφορούν αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2019 στο Ταμείο Εξυγίανσης. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά, όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
- v. τοποθετήσεις ύψους € 315.521 (31.12.2018: € 325.157) αφορούν εξασφάλιση για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου που έχουν δοθεί σε θυγατρικές εξωτερικού.
- vi. τοποθετήσεις ύψους € 19.412 (31.12.2018: € 35.230) αφορούν ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ονομαστικής αξίας € 3.500.000 (31.12.2018: € 3.550.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται ποσό € 3.000.000 (31.12.2018: € 3.050.000) από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»

• Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:

- i. δάνεια αξίας € 1.425.026 (31.12.2018: € 3.700.146) έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ii. ποσό επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας € 2.609.063 (31.12.2018: € 2.526.375) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας € 2.799.400 (31.12.2018: € 2.656.258) που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα, εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας € 1.774.700 (31.12.2018: € 1.254.900) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας € 335.594 (31.12.2018: € 498.904) έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείου από τρίτους στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 154.432 (31.12.2018: € 267.569)
- iv. ποσό καταναλωτικών δανείων λογιστικής αξίας € 499.242 (31.12.2018: € 907.334) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 580.000 (31.12.2018: € 1.520.000) εκ των οποίων ποσό € 360.000 (31.12.2018: € 1.520.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα.
- v. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 11.174 (31.12.2018: € 22.791) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- vi. ποσό στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας € 4.421.909 (31.12.2018: € 4.624.700) έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση στα εξής προγράμματα έκδοσης ομολόγων: Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι και ΙΙ και Πρόγραμμα Εξασφαλισμένων Τίτλων της Τράπεζας. Την 31.12.2019 η ονομαστική αξία των ανωτέρω ομολογιών ανήλθε σε ποσό € 3.500.000 (31.12.2018: € 3.550.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα ποσό € 3.000.000 (31.12.2018: € 3.050.000) και έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos) ποσό € 800.000 (31.12.2018:



€ 3.050.000) και ποσό € 2.200.000 (31.12.2018: 0) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

• **Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:**

- i. ποσό λογιστικής αξίας € 3.938.225 (31.12.2018: € 2.243.399) αφορά σε ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- ii. ποσό λογιστικής αξίας € 99.936 (31.12.2018: € 641.059) αφορά σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου εκ των οποίων ποσό λογιστικής αξίας € 99.936 (31.12.2018: € 640.163) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos), ενώ την 31.12.2018 ποσό λογιστικής αξίας € 896 είχε δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων πελατειακών παραγώγων.
- iii. ποσό λογιστικής αξίας € 188.129 (31.12.2018: € 423.660) αφορά σε τίτλους έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) που έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.
- iv. ποσό λογιστικής αξίας € 248.541 (31.12.2018: € 244.233) αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποίηση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις εταιρίας του Ομίλου, έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- v. ποσό λογιστικής αξίας € 111.468 (31.12.2018: € 42.433) λοιπών εκδοτών έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos) και ποσό λογιστικής αξίας € 745.204 (31.12.2018: € 0) έκδοσης λοιπών κρατών, έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- vi. ποσό λογιστικής αξίας € 1.204.664 (31.12.2018: € 1.380.748) αφορά σε ομόλογα λοιπών κρατών και λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

Επιπλέον,

- i. η Τράπεζα έχει λάβει έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 870.000 (31.12.2018: € 400.000), ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε λογαριασμούς ουσίας του ενεργητικού της Τράπεζας. Από τα εν λόγω έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου, ποσό ονομαστικής αξίας € 118.000 (31.12.2018: € 400.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos),
- ii. η Τράπεζα έχει λάβει ομόλογα ονομαστικής αξίας € 1.127.750 (31.12.2018 € 464.700) και εύλογης αξίας € 1.163.277 (31.12.2018 € 504.012), ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (reverse repos), τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε λογαριασμούς ουσίας του ενεργητικού της Τράπεζας. Από τα εν λόγω ομόλογα, ποσό εύλογης αξίας € 732.960 (31.12.2018 € 504.012) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για άντληση ρευστότητας και ποσό εύλογης αξίας € 430.316 (31.12.2018: € 0) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).



39. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 – 31.12.2019						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	678,9	492,7	(9,3)	136,0	(1,8)	1.296,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	120,0	119,1	36,5	13,3		288,9
Λοιπά έσοδα	7,1	(50,0)	(4,5)	405,8	(20,7)	337,7
Σύνολο εσόδων	806,0	561,8	22,7	555,1	(22,5)	1.923,1
Σύνολο εξόδων	(595,3)	(158,6)	(18,1)	(20,7)	(74,2)	(866,9)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(559,7)	(314,3)		(56,1)		(930,1)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων				5,3		5,3
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού					(49,6)	(49,6)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(349,0)	88,9	4,6	483,6	(146,3)	81,8
Φόρος εισοδήματος						(27,3)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος						54,5
Ενεργητικό 31.12.2019	21.840,9	14.206,7	131,5	14.690,0	7.112,1	57.981,2
Υποχρεώσεις 31.12.2019	26.259,1	7.703,6	1.338,6	13.649,7	922,8	49.873,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	107,4	33,0	3,6	3,9		147,9
Αποσβέσεις	(75,2)	(23,1)	(2,7)	(2,7)	(5,7)	(109,4)

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά/ Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 146,3 εκατ. περιλαμβάνουν απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 6,6 εκατ. και μη κατανεμημένα κονδύλια συνολικού ποσού € 139,6 εκατ. Τα εν λόγω μη κατανεμημένα κονδύλια αφορούν α) σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια τα οποία δεν σχετίζονται με συγκεκριμένο λειτουργικό τομέα και ως εκ τούτου δεν μπορούν να κατανεμηθούν και β) σε αποτελέσματα δραστηριοτήτων τα οποία δεν αποτελούν διακριτούς προς παρουσίαση λειτουργικούς τομείς.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 – 31.12.2018*						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	842,2	573,8	(8,4)	143,2	(29,1)	1.521,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	109,5	132,8	32,7	7,3		282,3
Λοιπά έσοδα	29,3	(54,5)	1,4	499,1	(282,7)	192,6
Σύνολο εσόδων	981,0	652,1	25,7	649,6	(311,8)	1.996,6
Σύνολο εξόδων	(641,3)	(161,5)	(14,5)	(18,4)	(69,6)	(905,3)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.057,0)	(432,9)		5,5		(1.484,4)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων				5,7		5,7
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(717,3)	57,7	11,2	642,4	(381,4)	(387,4)
Φόρος εισοδήματος						450,8
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος						63,4
Ενεργητικό 31.12.2018	21.803,1	13.831,3	77,9	11.734,5	7.729,7	55.176,5
Υποχρεώσεις 31.12.2018	24.837,4	8.386,6	1.261,0	12.729,6	110,8	47.325,4
Κεφαλαιακές δαπάνες	93,4	24,3	2,2	2,2	4,4	126,5
Αποσβέσεις	(57,8)	(15,1)	(1,4)	(1,3)	(2,7)	(78,3)

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας



Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά/ Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 381,2 εκατ. περιλαμβάνουν απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 29 εκατ. και μη κατανεμημένα κονδύλια συνολικού ποσού € 352 εκατ. Τα εν λόγω μη κατανεμημένα κονδύλια αφορούν α) σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια τα οποία δεν σχετίζονται με συγκεκριμένο λειτουργικό τομέα και ως εκ τούτου δεν μπορούν να κατανεμηθούν και β) σε αποτελέσματα δραστηριοτήτων τα οποία δεν αποτελούν διακριτούς προς παρουσίαση λειτουργικούς τομείς.

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής Τραπεζικής) της Τράπεζας, οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.

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

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μεγάλο εύρος προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τράπεζας καθώς και τα έσοδα από πώληση και διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

iv. Investment Banking/Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

v. Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι δραστηριότητες της Τράπεζας που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και τα μη κατανεμημένα/εφάπαξ έσοδα και έξοδα και οι συναλλαγές μεταξύ τομέων.

Τα έσοδα και έξοδα ανά τομέα περιλαμβάνουν και συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων. Όλες οι συναλλαγές διεξάγονται με όρους αγοράς ενώ απαλείφονται οι συναλλαγές εντός των τομέων.

Στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking» περιλαμβάνονται τα ακόλουθα μεγέθη χορηγήσεων της Τράπεζας, τα οποία διαχειρίζονται οι Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking, με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες της Τράπεζας.

	31.12.2019			31.12.2018		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά	7.164.613	1.832.831	5.331.782	7.600.991	2.263.001	5.337.989
Καταναλωτική Πίστη	2.985.867	1.519.479	1.466.388	3.118.862	1.727.983	1.390.878
Επιχειρηματικά δάνεια	7.564.525	3.631.725	3.932.800	10.113.963	5.217.259	4.896.703
Σύνολο	17.715.005	6.984.035	10.730.970	20.833.816	9.208.243	11.625.570

**β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα**

Στην Ελλάδα εντάσσονται οι δραστηριότητες της Τράπεζας εκτός του καταστήματος Λονδίνου το οποίο εντάσσεται στον τομέα Λοιπές Χώρες.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2019			
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.291,8	4,7	1.296,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	287,6	1,3	288,9
Λοιπά έσοδα	337,7		337,7
Σύνολο εσόδων	1.917,1	6,0	1.923,1
Σύνολο εξόδων	(861,1)	(5,8)	(866,9)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(930,1)		(930,1)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	5,3		5,3
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγράμματος εθελουσίας	(49,6)		(49,6)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	81,6	0,2	81,8
Φόρος εισοδήματος			(27,3)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	81,6	0,2	54,5
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού 31.12.2019	1.185,3		1.185,3

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2018*			
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.514,4	7,3	1.521,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	280,7	1,6	282,3
Λοιπά έσοδα	192,6		192,6
Σύνολο εσόδων	1.987,7	8,9	1.996,6
Σύνολο εξόδων	(897,8)	(7,5)	(905,3)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.484,4)		(1.484,4)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	5,7		5,7
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(388,8)	1,4	(387,4)
Φόρος εισοδήματος			450,8
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(388,8)	1,4	63,4
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού 31.12.2018	1.043,9		1.043,9

Για τους σκοπούς της ανωτέρω σημείωσης στα Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού περιλαμβάνονται:

- Επενδύσεις σε ακίνητα
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια
- Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας



40. Διαχείριση Κινδύνων

Η Τράπεζα έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισης των πάσης φύσης κινδύνων που αντιμετωπίζει, λαμβάνοντας υπ' όψην τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές και εποπτικές απαιτήσεις και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Τράπεζας εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας.

Βασική επιδίωξη της Τράπεζας κατά το 2019 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

40.1 Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ασκεί εποπτεία επί του συνόλου των λειτουργιών του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων. Έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων και ελέγχει την εφαρμογή της και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη αναγνώριση και αντιμετώπιση των πάσης φύσης κινδύνων που αναλαμβάνονται έχουν συσταθεί οι Επιτροπές Διοίκησης (Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου και Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου).

Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Γενικός Διευθυντής και Group Chief Risk Officer εποπτεύει τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και υποβάλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς τις Επιτροπές Διοίκησης, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Οι αναφορές αυτές καλύπτουν θέματα διαχείρισης όλων των ειδών κινδύνων. Ειδικότερα για τον πιστωτικό κίνδυνο καλύπτουν τα ακόλουθα:

- Το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα κινδύνου
- Τη μετάπτωση μεταξύ βαθμίδων κινδύνων (migration matrix).
- Την εκτίμηση των σχετικών παραμέτρων κινδύνων ανά βαθμίδα κινδύνου, ομάδας πελατών κ.λπ.
- Τις τάσεις των βασικών κριτηρίων διαβάθμισης.
- Τις αλλαγές στη διαδικασία διαβάθμισης, στα κριτήρια ή στις επιμέρους παραμέτρους.
- Την συγκέντρωση κινδύνων (ανά είδος κινδύνου, κλάδο, χώρα, εξασφάλιση, χαρτοφυλάκιο κ.λπ.).
- Την εξέλιξη των δανείων, των καθυστερήσεων +90 ημερών, των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και την παρακολούθηση των KPIs σε επίπεδο Ομίλου.



- Το κόστος απομειώσεων.
- Την μετακίνηση ανοιγμάτων μεταξύ Σταδίων κατά IFRS9 (Staging Transition) ανά στοιχείο ενεργητικού.
- Το μέγιστο επιθυμητό επίπεδο ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) ανά χώρα, τομέα, νόμισμα, Επιχειρησιακή Μονάδα, τυχόν υπερβάσεις επί των εν λόγω ορίων καθώς και σχετικά σχέδια μετριασμού.

Οργανωτική Δομή

Στην Τράπεζα λειτουργούν, υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντού και Group Chief Risk Officer οι κάτωθι Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

- Credit Control
 - Διεύθυνση Πολιτικής και Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Μεθοδολογιών Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Εκτίμησης Κόστους Πιστωτικού Κινδύνου
- Δεδομένων και Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Διαχείρισης Δεδομένων Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου
- Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων
- Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων
- Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων
- Πίστης Καθυστερήσεων Wholesale Banking
- Λιανικής Πίστης

Για σκοπούς διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου οι πιστοδοτήσεις διαχωρίζονται σε Wholesale και Retail, όπως περιγράφονται στη συνέχεια.

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΤΟΜΕΑ WHOLESale BANKING

Οι πιστοδοτήσεις Wholesale Banking εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της πιστοδότησης και του πιστούχου, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Χαρτοφυλάκιο	Χαρακτηριστικά
Πιστούχοι αρμοδιότητας Επιχειρηματικών Διευθύνσεων Τομέα Wholesale Banking	Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate)	Επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών > € 75 εκατ. Περιλαμβάνονται οι πιστοδοτήσεις σε ναυτιλιακές εταιρείες καθώς και πιστούχοι υπό τη διαχείριση της Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής
	Μεσαίων Επιχειρήσεων (SME's)	€ 2,5 εκατ.< Επιχειρήσεις με Κύκλο Εργασιών < € 75 εκατ. ή επιχειρήσεις με όριο > € 1 εκατ.

1. Έγκριση Πιστωτικού Κινδύνου

Τα όρια των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking καθορίζονται με βάση τον Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο, ο οποίος ορίζεται ως το σύνολο των διαφόρων μορφών πιστοδοτήσεων του πιστούχου (επιχείρηση ή ομάδα συνδεδεμένων επιχειρήσεων) που δύνανται να εγκριθούν από την Τράπεζα και περιλαμβάνει τα εξής:

- Αιτούμενο ποσό/όριο πιστοδότησης
- Όρια για Κεφάλαιο Κίνησης
- Όρια για ανάληψη από μη διαθέσιμα ποσά (unclear)
- Όρια για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών και άνοιγμα Ενόγγυων Πιστώσεων



- Όρια προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)
- Όρια για παράγωγες συναλλαγές
- Όρια εταιρικών καρτών
- Δάνεια μέσων και μακράς διάρκειας (τα υφιστάμενα υπόλοιπα δανείων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό του δανείου για περιπτώσεις δανείων που δεν έχουν εκταμιευθεί στο σύνολό τους).
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις (το υφιστάμενο υπολειπόμενο κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό των χρηματοδοτικών μισθώσεων στις περιπτώσεις που αυτό δεν έχει εκταμιευθεί στο σύνολό του).
- Ειδικά όρια ή υπόλοιπα δανείων των βασικών φορέων των επιχειρήσεων (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια αγοράς μετοχών, πιστωτικές κάρτες κ.λπ.).

Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking

Διάρθρωση Συμβουλίων:

- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking I (Διοίκησης)
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking II
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking III (Διευθυντών Διευθύνσεων)
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking IV (Υποδιευθυντών Διευθύνσεων)
- Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking V (Διεύθυνσης Χρηματοδοτήσεων Τουριστικών και Νησιωτικών Επιχειρήσεων και Επιχειρηματικών Κέντρων).

Ισχύς Πιστωτικών Ορίων:

Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Βασικός παράγοντας για τον προσδιορισμό της χρονικής ισχύος των ορίων είναι η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου, η οποία δεν αποτελεί εν γένει κριτήριο έγκρισης ή απόρριψης του αιτήματος, αλλά τη βάση για τον προσδιορισμό του ύψους και της ποιότητας των εξασφαλίσεων, καθώς και της τιμολόγησης της χρηματοδότησης. Κατά κανόνα, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Χαμηλού, Μέσου και Αποδεκτού Πιστωτικού Κινδύνου, η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι δωδεκάμηνη, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου Μέτριου - Υπό Παρακολούθηση η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι εξάμηνη και για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Υψηλού - Πιστωτικού Κινδύνου η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι τρίμηνη. Παρεκκλίσεις από τον κανόνα επιτρέπονται μόνο μετά από αιτιολογημένη πρόταση των αρμοδίων Επιχειρησιακών Μονάδων και μετά από απόφαση των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων.

2. Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω συστημάτων διαβάθμισης.

Η ταξινόμηση των πιστούχων της Τράπεζας με τη χρήση συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

- Τη λήψη απόφασης από τα αρμόδια Συμβούλια για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων και την εφαρμογή της κατάλληλης τιμολογιακής πολιτικής (περιθώρια επιτοκίων κ.λπ.).
- Την πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστοδοτήσεων και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημιάς για την Τράπεζα.
- Την αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.



Σκοπός των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι της Τράπεζας και η εκτίμηση της αναμενόμενης ζημιάς (Expected Credit Loss).

Τα συστήματα διαβάθμισης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είναι το Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Risk Analyst (RA) στα οποία ενσωματώνονται διαφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου.

Όλοι οι υφιστάμενοι και δυνητικοί πελάτες πιστοδοτήσεων της Τράπεζας αξιολογούνται με βάση το κατάλληλο μοντέλο διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου και εντός των προβλεπόμενων χρονικών περιθωρίων.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων της Τράπεζας τα μοντέλα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά παραμέτρων, οι οποίες μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική: Οικονομική δυνατότητα πιστούχου (δείκτες ρευστότητας, δανειακής επιβάρυνσης κ.λπ.).
- Συγκριτική θέση πιστούχου στο πλαίσιο του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται και κυρίως έναντι των ανταγωνιστριών εταιρειών του κλάδου στον οποίο ανήκει.
- Συναλλακτική συμπεριφορά πιστούχου έναντι της Τράπεζας αλλά και έναντι τρίτων (οφειλές σε καθυστέρηση, δυσμενή στοιχεία κ.λπ.).
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοίκησης, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

Τα υποδείγματα διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από την Τράπεζα διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Του κύκλου εργασιών των πιστοδοτούμενων επιχειρήσεων.
- Του ύψους του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου των επιχειρήσεων.
- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδότησης.
- Των διαθέσιμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με την κατηγορία των τηρούμενων λογιστικών βιβλίων, τον τύπο των λογιστικών σχεδίων (για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ασφαλιστικές υπηρεσίες κ.λπ.), καθώς και με το αν οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι δυνατόν να χρησιμοποιούνται διαφορετικές παράμετροι, η κάθε μία από τις οποίες συνεισφέρει με συγκεκριμένο τρόπο στη σχετική αξιολόγηση.

Η στατιστική επιβεβαίωση των υποδειγμάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται συνεχώς ώστε να διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική τους ικανότητα, σύμφωνα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και το εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου.

Κλίμακα διαβάθμισης πιστούχων

Οι πιστούχοι διαβαθμίζονται στις ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:

AA, A+, A, A-, BB+, BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

Για χρηματοδοτήσεις ειδικής μορφής (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας) έχουν αναπτυχθεί ειδικά μοντέλα (slotting) με την κάτωθι κλίμακα κατηγοριοποίησης:

Ισχυρή (Κατηγορία 1), Καλή (Κατηγορία 2), Ικανοποιητική (Κατηγορία 3), Ασθενής (Κατηγορία 4), Σε Αθέτηση (Δ, Δ0, Δ1, Δ2).

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο», στην Υψηλή Διαβάθμιση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης AA, A+, A, A-, BB+ και BB και Κατηγορία 1 και 2, στην Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβάθμισης BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ και Κατηγορία 3, και στην Υπό επιτήρηση (υψηλότερου κινδύνου) ΓΓ-, Γ και Κατηγορία 4. Τέλος, στην κατηγορία σε αθέτηση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΤΟΜΕΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ

Ως τομέας Λιανικής Τραπεζικής ορίζονται τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί από την Τράπεζα και εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες:



- Στεγαστικά Δάνεια
- Καταναλωτικά Δάνεια και Πιστωτικές Κάρτες
- Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών (SB): Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με Κύκλο Εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ. και πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.

1. Διαδικασία Έγκρισης Δανείων

Η Τράπεζα παρακολουθεί το Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο πιστούχου (για Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις) ο οποίος ορίζεται ως το άθροισμα των ανακυκλούμενων ορίων του πιστούχου, των υπολοίπων των εφάπαξ πιστοδοτήσεων και ειδικά για τις Μικρές Επιχειρήσεις, το ύψος των εγκεκριμένων χρηματοδοτήσεων προς τους φορείς των επιχειρήσεων. Επιπλέον, συνυπολογίζονται και πιστοδοτήσεις όπου ο πιστούχος είναι εγγυητής ή συνοφειλέτης.

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πλαίσιο άσκησης πιστωτικής πολιτικής (λαμβάνοντας υπόψη το νομοθετικό και εποπτικό/ρυθμιστικό πλαίσιο), στο οποίο στηρίζονται οι διαδικασίες πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας. Παράλληλα, έχει διαμορφώσει και θέσει σε ισχύ ένα σύστημα βασικών αρχών, διαδικασιών και κανόνων εσωτερικής λειτουργίας που διέπει τις πιστοδοτήσεις της και διασφαλίζει την ομαλή και ασφαλή διαχείριση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Οι κυριότερες αρχές και κανόνες που διέπουν τη λειτουργία των πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής είναι οι εξής:

- Χρηστή διαχείριση πιστοδοτήσεων.
- Ορθή επιλογή πελατών, βάσει συγκεκριμένων πιστωτικών κριτηρίων.
- Συσχετισμός κινδύνων και αποδοτικότητας με αντίστοιχη διαμόρφωση της τιμολογιακής πολιτικής, κάλυψη πιστοδοτήσεων με εξασφαλίσεις συνεκτιμώντας και το βαθμό πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση και διαχείριση του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου, δηλαδή του συνόλου των κινδύνων που απορρέουν από τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου.

Η άσκηση της πιστοδοτικής πολιτικής προϋποθέτει την τήρηση πιστωτικών κριτηρίων, τα οποία συντελούν στην απόκτηση και διατήρηση υγιούς χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων, καθώς και στη δυναμική και ασφαλή τοποθέτηση των κεφαλαίων της Τράπεζας. Συγκεκριμένα:

Ιδιώτες

Η εγκριτική διαδικασία των πιστοδοτήσεων προς Ιδιώτες (φυσικά πρόσωπα με εισοδήματα που προέρχονται από μισθωτές υπηρεσίες, συντάξεις ή άλλες πηγές που δεν σχετίζονται με επιχειρηματική δραστηριότητα) πραγματοποιείται με βάση την κατάταξη των πιστούχων σε ομάδες κινδύνου (risk groups), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ένα συγκεκριμένο επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου. Το επίπεδο του αναλαμβανόμενου από την Τράπεζα κινδύνου προσαρμόζεται, όπως οι συνθήκες το απαιτούν, αναλόγως της πιστωτικής πολιτικής της.

Η αξιολόγηση αιτημάτων πιστοδοτήσεων Ιδιωτών βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αίτησης (Application Fraud Detection).
- Στην αξιολόγηση επιθυμίας αποπληρωμής (Willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση ικανότητας αποπληρωμής (Ability to pay).
- Στην αξιολόγηση του κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

Μικρές επιχειρήσεις

Ως Μικρές Επιχειρήσεις ορίζονται οι κάτωθι:

- Ατομικές Επιχειρήσεις με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. και με ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ.
- Ελεύθεροι Επαγγελματίες με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.
- Νομικά Πρόσωπα (Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε., ΙΚΕ, Α.Ε.) με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. και ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ.



Η πιστοληπτική ικανότητα των Μικρών Επιχειρήσεων αρμοδιότητας Retail Banking σχετίζεται σε πολύ μεγάλο βαθμό με την πιστοληπτική ικανότητα των φορέων/αρμοδίων στην επιχείρηση και αντίστροφα. Συνεπώς η αξιολόγηση των αιτημάτων αυτής της κατηγορίας βασίζεται σε δύο διαστάσεις:

- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών της επιχείρησης.
- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών μίας επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση της επιθυμίας αποπληρωμής (willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής (ability to pay).

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αίτησης (Application fraud detection).
- Αξιολόγηση δημογραφικών στοιχείων (Demographics).
- Αξιολόγηση οικονομικών στοιχείων (Financials).
- Αξιολόγηση στοιχείων συμπεριφοράς (Behaviour).
- Αξιολόγηση στοιχείων Τειρεσίας Α.Ε. (Credit Bureau).
- Αξιολόγηση ποιοτικών στοιχείων.
- Αξιολόγηση κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

2. Συστήματα Διαβάθμισης

Βασική συνιστώσα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής αποτελούν τα υποδείγματα διαβάθμισης, που έχουν αναπτυχθεί και χρησιμοποιούνται σε όλες τις φάσεις του Πιστωτικού Κύκλου στην Τράπεζα. Τα εν λόγω υποδείγματα τμηματοποιούν τον πληθυσμό σε ομοειδείς ομάδες κινδύνου (pools) και διακρίνονται σε:

- Μοντέλα συμπεριφορικά (Behaviour Models) τα οποία αξιολογούν τη συμπεριφορά του πελάτη και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα βάσει στοιχείων αίτησης (Application Credit Scoring Models). Τα εν λόγω μοντέλα αξιολογούν στοιχεία αίτησης, κυρίως δημογραφικά, και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα εκτίμησης των εποπτικών παραμέτρων. Σημειώνεται ότι από 1.1.2018 εφαρμόζονται μοντέλα εκτίμησης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας συμβατά με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 (Δ.Π.Χ.Π. 9).

Τα εν λόγω υποδείγματα και οι εκτιμήσεις αθέτησης ζημιάς που απορρέουν από αυτά, διαδραματίζουν ουσιαστικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνου και στη λήψη αποφάσεων στις λειτουργίες της Τράπεζας. Οι τομείς στους οποίους γίνεται χρήση των υποδειγμάτων είναι οι εξής:

- Στη λήψη αποφάσεων για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων.
- Στις απομειώσεις της αξίας των απαιτήσεων (impairment assessments).
- Στη πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Στον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών λογαριασμών και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημιάς για την Τράπεζα.
- Στην αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη ποικίλουν αναλόγως του τύπου του μοντέλου και της κατηγορίας προϊόντος που αυτό αξιολογεί. Ενδεικτικά, αναφέρονται τα εξής:

- Προσωπικά / Δημογραφικά στοιχεία, όπως η ηλικία του Πελάτη, το επάγγελμα, η οικογενειακή του κατάσταση, η κατάσταση κατοικίας.

- Χαρακτηριστικά του δανείου, όπως το προϊόν που αιτείται, η διάρκεια του προϊόντος, το αιτούμενο ποσό, ο σκοπός χρηματοδότησης.
- Στοιχεία συμπεριφοράς του δανείου το τελευταίο διάστημα, όπως οι πληρωμές το τελευταίο διάστημα, η μέγιστη καθυστέρηση, το υπόλοιπο ως προς το όριο, ο τύπος συναλλαγής.
- Οικονομικά στοιχεία, όπως η μεταβολή των πωλήσεων, ο τραπεζικός δανεισμός σε σχέση με τις πωλήσεις.
- Ποιοτικά στοιχεία, όπως εμπειρία, έδρα επιχείρησης, προσωπική περιουσία.

Τα υποδείγματα επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται ετησίως και υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική τους ικανότητα.

Επίσης, διενεργούνται σε συστηματική βάση, ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο» για τα δάνεια της Λιανικής τραπεζικής η κατάταξη σε Υψηλή Διαβάθμιση, Ικανοποιητική Διαβάθμιση και στην Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση, βασίζεται σε δωδεκάμηνη Πιθανότητα Αθέτησης. Το εύρος των πιθανοτήτων που ορίζει την εν λόγω κατάταξη έχει προκύψει μέσω ανάλυσης με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχωριστικής ικανότητας μεταξύ των κατηγοριών. Συνεπώς, δύναται να διαφοροποιηθεί ανά χαρτοφυλάκιο ως κατωτέρω:

Κατάταξη	Εύρος Πιθανοτήτων Αθέτησης			
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές Κάρτες	Μικρές Επιχειρήσεις
Υψηλή Διαβάθμιση	έως και 3%	έως και 4.0%	έως και 3.8%	έως και 4.7%
Ικανοποιητική Διαβάθμιση	από 3% έως και 16.5%	από 4.0% έως και 20%	από 3.8% έως και 16%	από 4.7% έως και 17%
Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση	άνω του 16.5%	άνω του 20%	άνω του 16%	άνω του 17%

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και ελέγχων, υφίστανται τρεις «γραμμές άμυνας» με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες, με πρώτη «γραμμή άμυνας» τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τις Μονάδες Υποστηρικτικών Λειτουργιών, δεύτερη «γραμμή άμυνας» τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και τρίτη «γραμμή άμυνας» τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Στο πλαίσιο λειτουργίας της δεύτερης γραμμής άμυνας και εντός του ενιαίου πλαισίου εργασιών που έχει καθοριστεί για τους τομείς Λιανικής Τραπεζικής, Wholesale Banking και Private and Investment Banking, η Τράπεζα πραγματοποιεί ελέγχους με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, τη διαπίστωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τη διασφάλιση της λειτουργίας της πρώτης «γραμμής άμυνας» εντός του πλαισίου που έχει καθοριστεί για την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου.

Η λειτουργία της δεύτερης «γραμμής άμυνας» είναι ανεξάρτητη και μεταξύ άλλων στοχεύει στην:

- Σχεδίαση και ανάπτυξη διαδικασιών και ελέγχων για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.
- Ανάδειξη των κρίσιμων ζητημάτων που προκύπτουν και τυχόν αποκλίσεων από τους Κανονισμούς και τις Πολιτικές της Τράπεζας.
- Παροχή κατευθυντήριων γραμμών και οδηγιών που σχετίζονται με τις διαδικασίες διαχείρισης και ελέγχου πιστωτικού κινδύνου.
- Παροχή ενημέρωσης στις ενδιαφερόμενες Μονάδες σχετικά με τα ευρήματα των ελέγχων και τις τυχόν συστάσεις.

Με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της δεύτερης «γραμμής άμυνας» έχει δημιουργηθεί, από το 2018, η Διεύθυνση Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων, η οποία υπάγεται στον Γενικό Διευθυντή και CRO και είναι ανεξάρτητη από την μονάδα ανάπτυξης των υποδειγμάτων.



Ο ρόλος της Διεύθυνσης Επικύρωσης Υποδειγμάτων κινδύνων, εντός του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων (MRM Framework) περιλαμβάνει τις αρμοδιότητες που σχετίζονται με την παρακολούθηση της αξιοπιστίας των υποδειγμάτων, που αναπτύσσονται από την πρώτη γραμμή άμυνας. Το πρωταρχικό καθήκον της Διεύθυνσης είναι η ανεξάρτητη επικύρωση της αριότητας των υποδειγμάτων της καταλληλότητας τους, καθώς επίσης της συμμόρφωσης με τις εποπτικές οδηγίες και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές. Στις αρμοδιότητες της Διεύθυνσης περιλαμβάνονται η ανάπτυξη διαδικασιών για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας των υποδειγμάτων, σε περιοδική βάση.

Η συχνότητα και η έκταση της επικύρωσης καθορίζεται από τη σημαντικότητα των υποδειγμάτων η οποία λαμβάνει υπόψη της, ανάμεσα σε άλλα κριτήρια, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του χαρτοφυλακίου. Το ύψος του εγγενούς κινδύνου υποδειγμάτων καθορίζεται από τη μεθοδολογία διαβάθμισης σημαντικότητας υποδειγμάτων (Model Tiering), η οποία στη συνέχεια καθορίζει τη συχνότητα, την έκταση και το εύρος της επικύρωσης.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Εξασφαλίσεις

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσης περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση της Τράπεζας, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

Οι εξασφαλίσεις κατατάσσονται σε δύο γενικές κατηγορίες: Ενοχικές και Εμπράγματες εξασφαλίσεις.

1. Ενοχικές εξασφαλίσεις - Εγγυήσεις

Οι ενοχικές εξασφαλίσεις αποτελούν το πλαίσιο των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων που συνήθως περιλαμβάνονται/ περιγράφονται σε ειδικά συμβατικά έγγραφα, μέσω των οποίων δημιουργούνται δεσμεύσεις στον οφειλέτη ή σε τρίτα πρόσωπα (φυσικά ή νομικά) που υποκαθιστούν τον οφειλέτη σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του τελευταίου για καταβολή της οφειλής και αντίστοιχα δικαιώματα στον δανειστή για τη διεκδίκησή τους.

Βασική μορφή ενοχικής εξασφάλισης που χρησιμοποιείται στις τραπεζικές πιστοδοτήσεις αποτελεί η Εγγύηση.

Η εγγύηση συνιστά έννομη σχέση μεταξύ εγγυητή και δανειστή (Τράπεζα), μέσω της οποίας ο εγγυητής αναλαμβάνει την ευθύνη ότι θα καταβληθεί η οφειλή. Καταρτίζεται εγγράφως και προϋποθέτει την ύπαρξη βασικής εννόμου σχέσης μεταξύ της Τράπεζας και του πιστούχου (κύρια οφειλή), με την οποία υφίσταται σχέση κυρίου προς παρεπόμενο.

Ο εγγυητής μπορεί να είναι Φυσικό ή Νομικό Πρόσωπο και η εγγύηση είναι δυνατόν να δοθεί και για μελλοντική ή υπό αίρεση οφειλή.

2. Εμπράγματες εξασφαλίσεις

Με την εμπράγματη εξασφάλιση παρέχεται στην Τράπεζα δικαίωμα επί περιουσιακού στοιχείου (κινητού ή ακινήτου), που ανήκει στην κυριότητα του πιστούχου ή του εγγυητή, με σκοπό την κατά προτεραιότητα ικανοποίηση των απαιτήσεών της από το προϊόν εκποίησης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι εμπράγματες εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών που εγγράφονται επί ακινήτων, καθώς και σε ενέχυρα που συστήνονται επί κινητών «πραγμάτων» (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές, συναλλαγματικές) ή επί απαιτήσεων και δικαιωμάτων.

Για την καλύτερη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων, λαμβάνεται η ασφαλιστική κάλυψη των ενυπόθηκων και κατά περίπτωση των ενεχυριαζόμενων εξασφαλίσεων και η εκχώρηση της ασφαλιστικής αποζημίωσης στην Τράπεζα.



2.1. Υποθήκη – Προσημείωση Υποθήκης

Η υποθήκη εγγράφεται επί ακινήτων που μπορούν να εκποιηθούν, όπως ειδικότερα αναφέρεται κατωτέρω:

- Κατοικίες
- Εμπορικά Ακίνητα
- Βιομηχανοστάσια
- Οικόπεδα
- Μεταλλεία
- Πλοία ή αεροσκάφη και κινητήρες, ανεξαρτήτως του εάν είναι κινητά.
- Μηχανικές ή άλλες εγκαταστάσεις (μηχανολογικές, μηχανικές, ηλεκτρολογικές, κ.λπ.), εάν είναι μονίμως και σταθερά συνδεδεμένες (εμπεπηγμένες) με το ενυπόθηκο ακίνητο.

Μέθοδοι και Περιοδικότητα αποτίμησης ενυπόθηκων ακινήτων

Σύμφωνα με την Πιστωτική Πολιτική της Τράπεζας η ύπαρξη και η αξία των εξασφαλίσεων παρακολουθείται στενά. Οι εκτιμήσεις των ακινήτων διενεργούνται ανά έτος για όλα τα είδη ακινήτων, πλην περιπτώσεων που συμβατικά προβλέπεται κάτι διαφορετικό, σε περιπτώσεις που γίνονται αντιληπτές μεταβολές στο ακίνητο ή στην πορεία της επιχείρησης, ή υπάρχουν πολεοδομικές μεταβολές ή άλλοι παράγοντες.

Οι αρχικές εκτιμήσεις των ακινήτων που προσφέρονται ως εξασφάλιση πραγματοποιούνται με επίσκεψη του εκτιμητή και εσωτερική αυτοψία.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που αποτελούν εξασφαλίσεις σε εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιούνται κυρίως από την θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.(η Εταιρεία) μέσω:

- Του δείκτη τιμών PropIndex, ανεξαρτήτως του ύψους του ανοίγματος, για τα οικιστικά Ακίνητα.
- Του δείκτη τιμών επαγγελματικών ακινήτων «CRE» που έχει αναπτύξει η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη τους δείκτες που εκδίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, για συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματικών ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις επί εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ύψους έως Ευρώ 1 εκατ.
- Των εξουσιοδοτημένων μηχανικών της Εταιρείας, μετά από επίσκεψή τους στο επαγγελματικό ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, εφόσον ο CRE δείκτης, που έχει αναπτυχθεί από την Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., δεν καλύπτει είτε το είδος επαγγελματικού ακινήτου είτε το ύψος του ανοίγματος υπερβαίνει τα Ευρώ 1 εκατ.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις σε μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιούνται κυρίως από την θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.(η Εταιρεία) μέσω:

- Του δείκτη τιμών PropIndex, για τα οικιστικά ακίνητα και για μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα ύψους έως Ευρώ 300 χιλ.
- Του δείκτη τιμών επαγγελματικών ακινήτων «CRE» που έχει αναπτύξει η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη τους δείκτες που εκδίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, για συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματικών ακινήτων, που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις επί μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ύψους έως Ευρώ 300 χιλ.
- Των εξουσιοδοτημένων μηχανικών της Εταιρείας, μετά από επίσκεψή τους στο ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, υπό την προϋπόθεση ότι είτε το ποσό του μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος που καλύπτει το υπό εκτίμηση ακίνητο υπερβαίνει τα Ευρώ 300 χιλ. είτε σε περιπτώσεις που οι δείκτες που υπάρχουν δεν καλύπτουν το είδος του υπό επανεκτίμηση ακινήτου.

Η Τράπεζα στο πλαίσιο της διαδικασίας πιστωτικού ελέγχου (credit control) πραγματοποιεί σε τακτική βάση και μέσω της κατάλληλης δειγματοληψίας, ελέγχους επί της διαδικασίας εφαρμογής της Πολιτικής Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων Ομίλου, ελέγχους (back-testing) για την επαλήθευση των αποτιμήσεων των ακινήτων, τόσο αυτών που βασίζονται σε δείκτες όσο και αυτών που βασίζονται σε μεμονωμένες αποτιμήσεις και ελέγχους της ορθής απεικόνισης των αξιών των ακινήτων στα συστήματα της Τράπεζας σύμφωνα με τις αξίες που αναφέρονται στις σχετικές εγκρίσεις αρμοδίων Συμβουλίων.



2.2. Ενέχυρο

Είναι το εμπράγματο δικαίωμα σε κινητή αξία, που παρέχει στον ενεχυρούχο δανειστή την εξουσία να ικανοποιηθεί κατά προτεραιότητα από την εκποίηση αυτής.

Ενέχυρο μπορεί να συσταθεί επί κινητών πραγμάτων, επί τίτλων και αξιογράφων, επί δικαιωμάτων ή απαιτήσεων που δεν έχουν εξαιρεθεί ή απαγορευθεί από τις συναλλαγές και είναι δεκτικά εκποίησης, όπως ενδεικτικά αναφέρονται κατωτέρω:

- Πρώτες ύλες, προϊόντα ή εμπορεύματα
- Μηχανήματα
- Φορτωτικές
- Συναλλαγματικές
- Επιταγές
- Χρεόγραφα
- Καταθέσεις
- Κάθε φύσης απαιτήσεις που δύνανται να ενεχυριασθούν.

Περιοδικότητα αποτίμησης ενεχύρων

Ανάλογα με το δικαίωμα ή περιουσιακό στοιχείο επί του οποίου δύνανται να συσταθεί το ενέχυρο η περιοδικότητα της αποτίμησης μπορεί να κυμαίνεται από μήνα έως έτος.

3. Διασφαλιστική Αξία

Η Τράπεζα υπολογίζει την αξία των καλυμμάτων βασιζόμενη στο δυνητικό ανακτήσιμο ποσό που αυτά θα αποφέρουν.

Η εκτίμηση αυτή αποτελεί τη διασφαλιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων και για τον προσδιορισμό της λαμβάνονται υπ' όψιν τόσο η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων όσο και η εμπορική / αγοραία αξία τους.

Με αυτόν τον τρόπο διαμορφώνονται οι συντελεστές διασφαλιστικής αξίας για κάθε είδος εξασφάλισης, οι οποίοι εκφράζονται ως ποσοστό επί της αγοραίας, της ονομαστικής ή της σταθμισμένης αξίας τους, αναλόγως του είδους της εξασφάλισης.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΚΑΙΡΗΣ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Στο πλαίσιο της βέλτιστης διαχείρισης των Πιστοδοτήσεων και ειδικότερα του περιορισμού των δανείων, τα οποία από εξυπηρετούμενα δάνεια (Performing Loans) χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενα (Non-Performing), η Τράπεζα έχει αναπτύξει το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου.

Πρόκειται για το σύνολο των απαιτούμενων ενεργειών, διαδικασιών και αναφορών για τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων, τόσο σε επίπεδο πιστούχου (επιχειρήσεις και ιδιώτες) όσο σε επίπεδο χαρτοφυλακίου που πιθανώς να οδηγήσουν είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων με οφειλές σε καθυστέρηση) λόγω αμέλειας ή οικονομικής δυσχέρειας του Πιστούχου, προσωρινού ή μονιμότερου χαρακτήρα είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων που εμφανίζουν σημαντική επιδείνωση στον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς επίσης και των σχετικών ενεργειών για τη διαχείριση των εν λόγω Πιστούχων.

Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι το σύνολο των ενήμερων ανοιγμάτων, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση έως και 30 ημέρες, τα οποία δεν έχουν ρυθμισθεί (PLs).

Πέραν του έγκαιρου εντοπισμού και διαχείρισης πιστούχων ή τμημάτων του δανειακού χαρτοφυλακίου με πιθανότητα μη εξυπηρέτησης των οφειλών στον Όμιλο, στο Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου εμπίπτει και η παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ημερών καθυστέρησης, ώστε να διασφαλίζεται ότι η εξέλιξη



και η αποδοτικότητα αυτού είναι σύμφωνη με την εγκεκριμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ένα πλήρες και αποτελεσματικό Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αποτελείται από τα κάτωθι στάδια:

- Αναγνώριση των εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης
- Ενέργειες (έγκαιρη ανάληψη κατάλληλων δράσεων)
- Παρακολούθηση αποτελεσματικότητας της διαδικασίας
- Ποιοτικός έλεγχος για την εφαρμογή της διαδικασίας

Η αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογείται σε συνεχή βάση, από τρεις «γραμμές άμυνας» ως κάτωθι:

- Η πρώτη «γραμμή άμυνας» συνίσταται από μηχανισμούς ελέγχου εντός των Επιχειρησιακών Μονάδων της Τράπεζας, οι οποίες συμμετέχουν στη διαδικασία.
- Η δεύτερη «γραμμή άμυνας», ήτοι ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αρμόδιος να διασφαλίζει σε συνεχή βάση, και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, ότι οι μηχανισμοί πρώτης «γραμμής άμυνας» εφαρμόζονται αποτελεσματικά, μέσω του μηχανισμού Πιστωτικού Ελέγχου.
- Η τρίτη «γραμμή άμυνας» είναι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που πραγματοποιεί τακτικές αξιολογήσεις και προτείνει πιθανές βελτιώσεις.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και της πιστωτικής πολιτικής, έχει ενταχθεί η εξέταση της απარέγκλιτης τήρησης των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορήγησης πιστοδοτήσεων προς επιχειρήσεις.

Ο κύριος στόχος είναι η διαχείριση του δυνητικού κινδύνου προερχόμενου από τις δραστηριότητες των Πιστούχων της Τράπεζας οι οποίες ενδέχεται να συνδέονται με ζημιά προς το περιβάλλον και την κοινωνία, ή τυχόν με άμεση απειλή τέτοιας ζημιάς, και κατ'επέκταση να επιδρούν αρνητικά στις επιχειρησιακές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΨΗΛΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποίησης μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκέντρωσης τόσο σε επίπεδο επιχειρήσεων /ομίλων συνδεδεμένων επιχειρήσεων όσο και σε επίπεδο κλάδων επιχειρηματικής δραστηριότητας των Πιστούχων μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοίκησης και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Τράπεζα κατατάσσει τις χρηματοδοτούμενες εταιρείες βάσει της κωδικοποίησης NACE rev.2 της Eurostat σε κλάδους επιχειρηματικής δραστηριότητας, τους οποίους εν συνεχεία διαβαθμίζει σε ζώνες κινδύνου. Η κατηγοριοποίηση των κλάδων σε ζώνες επικινδυνότητας πραγματοποιείται από ανεξάρτητη πιστοποιημένη εταιρεία και βασίζεται σε έναν προβλεπτικό δείκτη ο οποίος, εστιασμένος σε μελλοντικές εκτιμήσεις και όχι αποκλειστικά σε παρελθοντικά δεδομένα, αποτυπώνει τους κινδύνους και τις προοπτικές του κάθε κλάδου. Η Τράπεζα καθορίζει ανά κλάδο τη διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) και διαχειρίζεται τον σχετικό κίνδυνο συγκέντρωσης μέσω της παρακολούθησης της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου του.

Επιπλέον η Τράπεζα διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης σε επίπεδο επιχειρήσεων/ ομίλων επιχειρήσεων καθορίζοντας και παρακολουθώντας την τήρηση των ανώτερων ορίων που προσδιορίζονται τόσο μέσω εποπτικών οδηγιών όσο και μέσω εσωτερικών Πολιτικών που έχουν αναπτυχθεί.

Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, η Τράπεζα υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών



ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκέντρωσης αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στο πλαίσιο του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Παρατίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί εννοιών που αναφέρονται στις ακόλουθες παραγράφους/πίνακες:

Ο Δημόσιος Τομέας περιλαμβάνει πιστοδοτήσεις προς:

- Την Κεντρική κυβέρνηση
- Τις Τοπικές Αρχές
- Τις εταιρείες που ελέγχονται και που πλήρως ή εν μέρει ανήκουν στο κράτος (εξαιρουμένων αυτών που ασκούν εμπορική δραστηριότητα)

Το 2019 η Τράπεζα προέβη σε τροποποίηση της παρουσίασης των ανοιγμάτων υπό τον τίτλο «Δημόσιος Τομέας» με σκοπό την εναρμόνιση με τους τύπους των ανοιγμάτων του Δημοσίου Τομέα που χρησιμοποιούνται για εποπτικούς σκοπούς. Μέχρι το 2018, ο Δημόσιος Τομέας περιλάμβανε πιστοδοτήσεις προς την Κεντρική κυβέρνηση (όλα τα τμήματα ή τα υπουργεία και τον ευρύτερο δημόσιο τομέα), τις Τοπικές Αρχές, τις εταιρείες που ελέγχονται και που πλήρως ή εν μέρει ανήκουν στο κράτος, τις συνδεδεμένες με το κράτος εταιρείες και τις εταιρείες που ελέγχονται από πολιτικώς εκτεθειμένα πρόσωπα.

Ως εκ τούτου, την 31 Δεκεμβρίου 2018, τα ανοίγματα του Δημοσίου Τομέα καθαρής αξίας € 785,9 εκατ., αναμορφώθηκαν και ανέρχονται σε € 67,4 εκατ., ενώ ποσό ύψους € 718,5 εκατ., παρουσιάζεται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο. Οι πίνακες για την 31 Δεκεμβρίου 2018 παρουσιάζονται διακριτά και επικαιροποιήθηκαν αναλόγως.

Ανοίγματα σε Καθυστέρηση (Past Due Loans)

Ένα Άνοιγμα είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλομένου ευρίσκεται σε ουσιαστική καθυστέρηση άνω της μίας ημέρας (άθροισμα του κεφαλαίου, τόκων και εξόδων/προμηθειών που οφείλονται άνω της μίας ημέρας σε επίπεδο λογαριασμού).

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non-Performing Exposures)

Ένα άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο όταν έχει συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που επηρεάζουν αρνητικά τις αναμενόμενες ροές του ανοίγματος. Δεδομένα που τεκμηριώνουν ότι ένα άνοιγμα είναι μη εξυπηρετούμενο περιλαμβάνουν ενδεικτικά τα εξής:

- Είναι σε στάδιο ουσιαστικής καθυστέρησης άνω των 90 ημερών (NPL): Το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει τα Ευρώ 100, για Ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής, ή τα Ευρώ 500, για Ανοίγματα Wholesale Banking και το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει το 1% της συνολικής – εντός ισολογισμού – οφειλής. Ειδικότερα για λογαριασμούς υπερανάλιψης (overdraft facilities), ως καθυστερημένοι ορίζονται οι λογαριασμοί εκείνοι όπου το υπόλοιπο είναι μεγαλύτερο του πιστωτικού ορίου.
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών – Legal (NPL).
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (Forborne Non-Performing Exposure).
- Εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας αποπληρωμής (UTP).

Στην περίπτωση κατά την οποία ένας Πιστούχος αρμοδιότητας Wholesale Banking έχει Άνοιγμα σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών και το ποσό αυτό υπερβαίνει το 20% των συνολικών Ανοιγμάτων του, τότε όλα τα Ανοίγματά του θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα (Pulling Effect).

Εξυπηρετούμενες Πιστοδοτήσεις (Performing Exposures)

Μία πιστοδότηση θεωρείται εξυπηρετούμενη εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι ακόλουθες συνθήκες:



- Είναι σε καθυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες.
- Δεν ευρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.
- Δεν εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας πληρωμής (unlikeliness to pay) των υποχρεώσεων του.
- Δεν θεωρείται απομειωμένη
ή
- Χαρακτηρίζεται ως εξυηρητούμενη ρύθμιση (forborne performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Ανοίγματα με Ενδείξεις Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to Pay)

Ως Ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to pay - UTP) ορίζονται τα Ανοίγματα πιστούχων σε καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών και για τα οποία η Τράπεζα εκτιμά ότι οι πιστούχοι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη οποιουδήποτε καθυστερούμενου ποσού ή από τον αριθμό των ημερών καθυστέρησης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εξασφαλίσεων που αποτελούν μέρος του συναλλακτικού παραγωγικού κυκλώματος (π.χ. ακίνητα σε εταιρείες Real Estate, εταιρικά μερίδια σε εταιρείες Συμμετοχών).

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking η διαδικασία που τηρείται είναι η εξής:

(α) καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν, το Άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυηρητούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων,

(β) ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα για τα οποία πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πιστούχου από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking, για το αν τα Ανοίγματα του πιστούχου θα θεωρηθούν ως μη εξυηρητούμενα ή όχι (Soft UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αναθεώρησης των ορίων του Πελάτη, βάσει της διαβάθμισής του, όπως αυτή ορίζεται στον Κανονισμό Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Εφόσον τελικά το Άνοιγμα ενός πιστούχου θεωρηθεί UTP, τότε η διαβάθμιση του πιστούχου στα συστήματα της Τράπεζας πρέπει να είναι Δ ή σε Αθέτηση για πιστούχους που διαβαθμίζονται με Slotting Μοντέλα. Σημειώνεται ότι εφόσον ένας πιστούχος ανήκει σε όμιλο εταιρειών και θεωρηθεί UTP, τότε πρέπει να αξιολογείται από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων συνολικά και ο όμιλος στον οποίο ανήκει ο Πιστούχος ως προς την ύπαρξη UTP ή όχι.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Καταγγελία δανειακής σύμβασης.
- Ρευστοποίηση καλυμμάτων και έναρξη μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους της Τράπεζας, όταν ο πιστούχος δεν διαθέτει λειτουργικές ροές για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων του (εξαιρούνται π.χ. οι επιταγές).
- Νομικές ενέργειες, εκποίηση ή αναγκαστική εκποίηση προκειμένου να εισπραχθεί η οφειλή (π.χ. μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι της είσπραξης οφειλής).
- Ανάκληση άδειας, η οποία έχει ιδιαίτερη σημασία στο πλαίσιο εταιρειών που χρειάζονται δημόσια άδεια για να ασκούν τις δραστηριότητές τους, όπως τράπεζες και ασφαλιστικές εταιρείες. Επίσης, στο πλαίσιο αυτό ενδεικτικά αναφέρονται τεχνικές - κατασκευαστικές εταιρείες, εταιρείες τηλεπικοινωνιών, φαρμακευτικές, εξόρυξης, μεταφορών, τροφίμων, χημικών, πετρελαιοειδών, ανακύκλωσης, μέσων μαζικής ενημέρωσης κ.ά.
- Αναδιτάξεις/παρατάσεις δανείων των οποίων η διάρκεια ζωής υπερβαίνει την ωφέλιμη διάρκεια της χρηματοδοτούμενης επένδυσης.
- Ισχυρές ενδείξεις ότι ο πιστούχος δεν δύναται να ανταποκριθεί στις δανειακές υποχρεώσεις του (π.χ. παύση εργασιών).
- Περιπτώσεις απάτης.
- Υπέρβαση του ελάχιστου αποδεκτού Loan to Value (LTV), όπως αυτό αποτυπώνεται συμβατικά, για περιπτώσεις δανείων εξασφαλισμένων με χρεόγραφα, π.χ. μετοχές, ομόλογα κ.λπ. (Margin Financing).

- Μη διαθεσιμότητα ενεργού αγοράς για τα χρηματοδοτικά μέσα του οφειλέτη (π.χ. Ομολογίες), τα οποία διαθέτει και η Τράπεζα.
- Απόσβεση οφειλών (write-off) λόγω αδυναμίας αποπληρωμής.
- Περιορισμοί οφειλής των δανειακών υποχρεώσεων (Debt Forgiveness) με ή χωρίς ρύθμιση (υπό όρους ή μη), τουλάχιστον για το πρώτο δωδεκάμηνο από τη στιγμή του περιορισμού οφειλής.
- Το πιστωτικό ίδρυμα ή ο επικεφαλής κοινοπραξίας κινεί διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Δηλώνεται πιστωτικό γεγονός στο πλαίσιο της Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (International Swaps and Derivatives Association - ISDA).
- Εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση μεταξύ τραπεζών και πιστούχου, για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων οι οποίοι ευρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Ο πιστούχος έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Μία τράπεζα έχει κινήσει διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).

Επιπλέον, για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Ανοίγματα τα οποία τροποποιήθηκαν προβλέποντας αυξημένη καταβολή τελευταίας δόσης (balloon payment), ενώ οι αρχικοί όροι της δανειακής σύμβασης δεν προέβλεπαν αυτόν τον τρόπο αποπληρωμής, καθώς και Ανοίγματα των οποίων οι αρχικοί όροι σύμβασης προέβλεπαν πληρωμή τύπου balloon payment και τροποποιήθηκαν προβλέποντας αύξηση του ποσού της τελευταίας πληρωμής με ταυτόχρονη μείωση της τρέχουσας δόσης.
- Πολλαπλές ρυθμίσεις στο ίδιο Άνοιγμα.
- Επιδείνωση του συντελεστή μόχλευσης (Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια).
- Ένα Άνοιγμα αγοράστηκε ή χορηγήθηκε με σημαντική απομείωση που αντανάκλα την υποβαθμισμένη πιστωτική ποιότητα του οφειλέτη.
- Ο δείκτης κάλυψης της εξυπηρέτησης χρέους υποδεικνύει ότι το χρέος δεν είναι βιώσιμο.
- Πενταετή συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (credit default swaps-CDS) άνω των 1.000 μονάδων βάσης τους τελευταίους 12 μήνες.
- Απώλεια σημαντικού πελάτη ή ενοικιαστή που αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών ή του συνολικού εισοδήματος από ακίνητα αντιστοίχως.
- Μείωση κύκλου εργασιών από την οποία προκύπτει σημαντική μείωση των ταμειακών ροών.
- Συνδεδεμένος Πελάτης, ο οποίος αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών, έχει υποβάλει αίτημα πτώχευσης.
- Γνωμοδότηση εξωτερικού ορκωτού ελεγκτή με περιορισμούς ή επιφυλάξεις, η οποία οδηγεί στη σημαντική επιδείνωση των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών του πιστούχου, καθώς και επί τα χείρω μεταβολή στις εκτιμηθείσες μελλοντικές ταμειακές ροές του πιστούχου.
- Αναμένεται ότι ένα άνοιγμα με αποπληρωμή στη λήξη ή μία ληξιπρόθεσμη δόση δεν μπορεί να αναχρηματοδοτηθεί με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.
- Μη διαθεσιμότητα ενεργού αγοράς για τα χρηματοδοτικά μέσα του οφειλέτη (π.χ. Ομολογίες), τα οποία ωστόσο δεν διαθέτει η Τράπεζα.
- Ο πιστούχος έχει παραβεί τους χρηματοοικονομικούς όρους της δανειακής σύμβασης.
- Σημαντική επιδείνωση των προοπτικών του κλάδου δραστηριότητας του πιστούχου.
- Ανεπιθύμητες αλλαγές στη μετοχική σύνθεση ή στη διοίκηση της επιχείρησης ή σοβαρά διοικητικά προβλήματα.
- Τρίτος (όχι τράπεζα) έχει κινήσει διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).



- Καθυστερημένες πληρωμές στην Εφορία και στα Ασφαλιστικά Ταμεία.

Για τη Λιανική Τραπεζική η διαδικασία είναι η εξής:

(α) καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν, το Άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής,

(β) ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα για τα οποία πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πιστούχου από το αρμόδιο Συμβούλιο Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής, για το αν τα Ανοίγματα του πιστούχου θα θεωρηθούν ως μη εξυπηρετούμενα ή όχι (Soft UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αξιολόγησης ενός αιτήματος ρύθμισης. Εφόσον τελικά ένα άνοιγμα θεωρηθεί UTP, τότε θα πρέπει να σηματοδοτείται ως μη εξυπηρετούμενο στα συστήματα των Εταιρειών του Ομίλου.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Έχει ορισθεί δικάσιμος για υπαγωγή στον Ν. 3869/2010.
- Έχει επιβεβαιωθεί απάτη σε βάρος της Τράπεζας.
- Ο πιστούχος απεβίωσε.
- Πολλαπλές ρυθμίσεις εντός του τελευταίου 12μήνου.
- Ευρίσκεται σε εξέλιξη εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση μεταξύ τραπεζών και πιστούχου για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων, οι οποίοι ευρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Έχει πραγματοποιηθεί καταγγελία σύμβασης.
- Έχει ξεκινήσει η διαδικασία ρευστοποίησης καλυμμάτων και μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους της Τράπεζας, όταν ο πιστούχος δεν διαθέτει λειτουργικές ροές για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεών του (εξαιρούνται π.χ. οι επιταγές).
- Έχουν ξεκινήσει νομικές ενέργειες, εκποίηση ή αναγκαστική εκποίηση προκειμένου να εισπραχθεί η οφειλή (π.χ. μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι της είσπραξης οφειλής).
- Περιορισμοί οφειλής των δανειακών υποχρεώσεων (Debt Forgiveness) με ή χωρίς ρύθμιση (υπό όρους ή μη), τουλάχιστον για το πρώτο δωδεκάμηνο από τη στιγμή του περιορισμού οφειλής.

Επιπλέον, για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Πολλαπλές ρυθμίσεις.
- Ο πιστούχος εμφανίζει άλλα Ανοίγματα στην Τράπεζα σε κατάσταση αθέτησης.
- Ο πιστούχος είναι άνεργος.
- Ο πιστούχος έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Ο πιστούχος είναι μοναδικός ιδιοκτήτης επιχείρησης που τα Ανοίγματά της είναι σε καθεστώς αθέτησης και για τα οποία έχει εγγυηθεί προσωπικά.

Απομειωμένα Ανοίγματα (Credit Impaired Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται απομειωμένο (Credit Impaired) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Ανοίγματα σε Αθέτηση (Default Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται ότι είναι σε αθέτηση (Default) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων



Προβλέψεις απομείωσης

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι προβλέψεις απομείωσης (Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου) των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιρειών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Αξία Εξασφαλίσεων

Ως αξία εξασφαλίσεων έχει ληφθεί η πιο πρόσφατη εμπορική/αγοραία αξία της εξασφάλισης. Στην περίπτωση των ακινήτων έχει ληφθεί η μικρότερη τιμή μεταξύ του ποσού της προσημείωσης και της αξίας του ακινήτου. Στην αξία εγγυήσεων περιλαμβάνεται η αξία των εγγυήσεων που υπερβαίνει την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων. Επισημαίνεται ότι όλες οι αξίες λαμβάνονται μέχρι το 100% της οφειλής (capped).

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τις εγγυητικές επιστολές, τις ενέγγυες πιστώσεις και τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις. Η Μεθοδολογία Διενέργειας Απομειώσεων είναι ενιαία τόσο για τις Πιστοδοτήσεις Wholesale Banking όσο και για τις Πιστοδοτήσεις Λιανικής Τραπεζικής.

Ορισμός Αθέτησης (Default)

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE), όπως ορίζονται στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2014/680 της Επιτροπής της 16ης Απριλίου 2014.

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων χρησιμοποιείται για την ανάπτυξη των υποδειγμάτων εκτίμησης των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου (Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default), Εκτιμώμενη αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default), Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default)).

Τέλος, ο ορισμός της αθέτησης είναι σύμφωνος με αυτόν που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Σε συνέχεια της αρχικής αναγνώρισης μίας πιστοδότησης, γίνεται η κατάταξή της σε Στάδια (Stages) με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο. Η κατάταξη των δανείων σε στάδια στηρίζεται στις μεταβολές της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου από την αρχική αναγνώριση.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός Ανοίγματος, η Τράπεζα οφείλει να προσδιορίσει εάν θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Credit-Impaired at Initial Recognition).

Στην Κατηγορία POCI (Αγορασμένα ή Δημιουργημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας - Purchased or Originated Credit Impaired, POCI) περιλαμβάνονται τα εξής:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς (Purchased) ικανοποιούν τα κριτήρια των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία λογιστικά υπάρχει παύση αναγνώρισης (derecognition) του παλαιού Ανοίγματος και αναγνώριση

(recognition) του καινούριου και για τα οποία ισχύουν τα εξής (Originated): εάν το Άνοιγμα πριν την παύση αναγνώρισης ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο (άρα NPE), θα συνεχίσει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο δάνειο, το οποίο και θα ταξινομηθεί ως POCI.

Για τα υπόλοιπα Ανοίγματα που δεν χαρακτηρίζονται ως POCI, η κατάταξη σε Στάδια πραγματοποιείται ως κάτωθι:

- **Στο Στάδιο (stage) 1** περιλαμβάνονται τα εξυπηρετούμενα πιστωτικά Ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών και η αξιολόγηση διενεργείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση.
- **Στο Στάδιο (stage) 2** περιλαμβάνονται τα πιστωτικά Ανοίγματα που έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν είναι Μη Εξυπηρετούμενα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του δανείου, η δε αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση.
- **Στο Στάδιο (stage) 3** περιλαμβάνονται τα Μη Εξυπηρετούμενα/σε Αθέτηση Ανοίγματα. Στο Στάδιο αυτό ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος και η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογική ή σε μεμονωμένη βάση.

Ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου για τα POCI ανοίγματα γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος.

Αναλυτικότερα, ακολουθούν όλες οι δυνατές κινήσεις μεταξύ των Σταδίων Πιστωτικού Κινδύνου (Stages):

- **Ένα Άνοιγμα (Exposure)** του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εάν δεν έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος και εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, είτε σε Στάδιο 2, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο αλλά έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε σε Στάδιο 3, εφόσον είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.
- **Ένα Άνοιγμα (Exposure)** του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 2, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου» και εφόσον πρόκειται για Άνοιγμα σε ρύθμιση (FPL) να ικανοποιούνται τα κριτήρια εξόδου από την κατάσταση ρύθμισης (2-years probation period για τα Forborne Performing Exposures), είτε να παραμείνει σε Στάδιο 2, εφόσον δεν έχει διαφοροποιηθεί ουσιαστικά ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 3, εφόσον πλέον είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.
- **Ένα Άνοιγμα (Exposure)** του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 3, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον είναι πλέον εξυπηρετούμενο και δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 2, εφόσον δεν θεωρείται πλέον Μη Εξυπηρετούμενο αλλά ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να παραμείνει σε Στάδιο 3, εφόσον εξακολουθεί να είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.

Η Τράπεζα δεν κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχεται από το πρότυπο για τα δάνεια χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Για σκοπούς κατάταξης, στην περίπτωση ανακυκλούμενων ανοιγμάτων Wholesale Banking, ως ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης χρησιμοποιείται η πιο πρόσφατη ημερομηνία αναθεώρησης ορίων / διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου καθώς αντικατοπτρίζει την πρακτική της κατ' ελάχιστον ετήσιας αναλυτικής πιστοληπτικής αξιολόγησης (thorough credit risk review).

Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον έγκαιρο προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός Ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση ζημιάς καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Performing Exposures), συμπεριλαμβανομένων των Ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης (Delinquencies).



Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- **Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators):** αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση. Για τον προσδιορισμό, της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη τόσο η απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (κυμαίνεται μεταξύ 3 και 5 ποσοστιαίων μονάδων αύξησης του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων), όσο και η σχετική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (διπλασιασμός ή τριπλασιασμός του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων.). Σημειώνεται ότι τα κρίσιμα σημεία – τόσο για την απόλυτη αύξηση, όσο και για τη σχετική αύξηση του PD μεταξύ ημερομηνίας αναφοράς και αρχικής αναγνώρισης – επικυρώνονται σε ετήσια βάση, προκειμένου να τεκμηριώνεται η σημαντικότητα της στατιστικής διαφοροποίησης.
- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, για δύο χρόνια τουλάχιστον σύμφωνα με τα EBA ITS) ή η Ένδειξη Οικονομικής Δυσχέρειας. Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβάθμισης (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπιστούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Εκτίμηση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Ανοίγματα βάσει Μεμονωμένων Αξιολογήσεων

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών γίνεται είτε σε μεμονωμένη βάση, λαμβάνοντας υπ' όψιν τη σημαντικότητα του ανοίγματος ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς στην Τράπεζα είτε σε συλλογική βάση για τα υπόλοιπα ανοίγματα.

Σε περιπτώσεις εταιρειών όπου υφίσταται εταιρική εγγύηση της μητρικής εταιρίας σε ποσοστό 100% του υπολοίπου του δανείου/πίστωσης ή άλλων σημαντικών αλληλεξαρτήσεων, η αξιολόγηση δύναται να πραγματοποιηθεί σε επίπεδο ομίλου.

Για τα Ανοίγματα προς Επιχειρήσεις εξετάζονται μεμονωμένα:

- Πιστούχοι με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα των οποίων το Γενικό Όριο Πελάτη στην Τράπεζα υπερβαίνει το ποσό των Ευρώ 1,5 εκατ.
- Πιστούχοι των Διευθύνσεων Ναυτιλιακών Εργασιών και Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων ανεξαρτήτως Γενικού Ορίου Πελάτη στην Τράπεζα, με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα.
- Δύναται να εξετάζονται εξατομικευμένα Ανοίγματα που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου με τα υπόλοιπα δάνεια και ταυτοχρόνως δεν υπάρχουν σχετικά και επαρκή ιστορικά στοιχεία που να επιτρέπουν τη συλλογική ανάλυση.

Όλα τα υπόλοιπα Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης εξετάζονται συλλογικά.

Για τα Ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται μεμονωμένα Ανοίγματα Πιστούχων, ανά χαρτοφυλάκιο, που είναι Μη Εξυπηρετούμενα (NPE), εφόσον πληρούνται τα κάτωθι:

- Καταναλωτικά Δάνεια: Ανοίγματα πιστούχων Καταναλωτικής Πίστης με συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των Ευρώ 500 χιλ.
- Στεγαστικά Δάνεια: Ανοίγματα πιστούχων Στεγαστικής Πίστης με συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των Ευρώ 2 εκατ.

Όλα τα υπόλοιπα Ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται συλλογικά.



Ανοίγματα βάσει Συλλογικής Αξιολόγησης

Η Συλλογική Αξιολόγηση εφαρμόζεται σε Ανοίγματα που δεν εξετάζονται μεμονωμένα, ήτοι σε ανοίγματα που έχουν ταξινομηθεί στα στάδια 1 και 2, καθώς και σε ανοίγματα σε αθέτηση που δεν πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια για μεμονωμένη αξιολόγηση, αφού πρώτα κατηγοριοποιηθούν βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση.

Για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σε ομάδες με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπ' όψιν, ενδεικτικά, τα εξής:

- Στάδιο Κατάταξης με βάση τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Staging)
- Τύπος προϊόντος
- Ημέρες καθυστέρησης
- Χρονικό διάστημα σε αθέτηση
- Ένδειξη αδυναμίας πληρωμής
- Τροποποίηση συμβατικών όρων σε πιστούχους που εμφανίζουν οικονομική δυσκολία (Forbearance Measures)
- Τύπος Ρύθμισης Οφειλής
- Ύπαρξη καλύμματος, λαμβάνοντας υπ' όψιν τον τύπο και το ποσοστό της κάλυψης (Loan to Value)
- Ύπαρξη Εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου
- Μερική Διαγραφή Οφειλών
- Διαβάθμιση Πιστωτικού Κινδύνου
- Κλάδος δραστηριότητας
- Διακράτηση προς Πώληση

Η ομαδοποίηση επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να διασφαλίζεται ότι η κάθε ομάδα αποτελείται από δάνεια με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου επικαιροποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση, με αποτέλεσμα να παρέχεται περισσότερο έγκαιρη πληροφόρηση σχετικά με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης μείον τα ποσά που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Ενσωμάτωση της μελλοντικής πληροφόρησης

Για σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα υπολογίζει τις αναμενόμενες



ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές), ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν, το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και επαγγελματικών ακίνητων.

Ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2020-2023 των μακροοικονομικών μεταβλητών, που επηρεάζουν τόσο την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης όσο και την εκτίμηση της Αναμενόμενης Ζημιάς σε περίπτωση Αθέτησης κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2019, είναι οι ακόλουθες:

	2020 - 2023		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	(0,2%)	1,6%	3,4%
Ποσοστό ανεργίας	16,1%	13,9%	11,8%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακίνητων (RRE)	0,7%	3,4%	6,3%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακίνητων (CRE)	2,0%	3,6%	5,3%

Αντίστοιχα, ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2019-2022 των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν την αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2018, είναι οι ακόλουθες:

	2019 - 2022		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	(0,2%)	1,8%	3,7%
Ποσοστό ανεργίας	18,1%	15,9%	13,7%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακίνητων (RRE)	(0,7%)	2,6%	5,8%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακίνητων (CRE)	(0,3%)	2,7%	5,7%

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου, που υποστηρίζεται από μία συνεπή οικονομική περιγραφή, λειτουργεί ως το σημείο εκκίνησης και θα αποτελεί και το πιο πιθανό σενάριο σύμφωνα με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τη βασική εκτίμηση της Τράπεζας αναφορικά με την πορεία της οικονομίας.

Οι σωρευτικές πιθανότητες που συνοδεύουν τα μακροοικονομικά σενάρια για την ελληνική οικονομία υποδεικνύουν ότι η οικονομία αποδίδει καλύτερα ή χειρότερα σε σχέση με τις δοθείσες προβλέψεις με βάση το βασικό σενάριο και με βάση τα εναλλακτικά, δηλαδή το ευνοϊκό και το δυσμενές σενάριο. Για κάθε ένα από τα εναλλακτικά σενάρια, υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου και σταθμίζεται με την πιθανότητα του κάθε σεναρίου ώστε να υπολογιστεί η σταθμισμένη αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου.

Η σωρευτική πιθανότητα που συνδέεται με το βασικό σενάριο ανέρχεται σε 60%, ενώ η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς και ευνοϊκού σεναρίου ανέρχεται σε 20% για το κάθε σενάριο.

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς σεναρίου αυξηθεί από 20% σε 40%, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 84,0 εκατ. την 31.12.2019 (31.12.2018: € 170,9 εκατ.).

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του ευνοϊκού σεναρίου αυξηθεί από 20% σε 40%, αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 83,9 εκατ. την 31.12.2019 (31.12.2018: € 170,8 εκατ.).

Παράμετροι Πιστωτικού Κινδύνου

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες βασίζονται σε εσωτερικά στατιστικά μοντέλα και ιστορικά στοιχεία:

- **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.

Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης, τα υποδείγματα βαθμολόγησης /διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά από παραμέτρους, που μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική Ανάλυση: η οικονομική δυνατότητα του οφειλέτη (δείκτες ρευστότητας, χρέος προς έσοδα κτλ),
- Ανάλυση των ανταγωνιστών: η συγκριτική θέση του οφειλέτη στην αγορά στην οποία δραστηριοποιείται, κυρίως σε σχέση με τους ανταγωνιστές του (εφαρμόζεται κυρίως σε οφειλέτες του Wholesale Banking),
- Τρέχοντα και ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς του οφειλέτη είτε στην Τράπεζα είτε σε τρίτους (οφειλές σε καθυστέρηση, συμπεριφορά αποπληρωμών κτλ), και
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά του οφειλέτη (ισχυρή και υγιής διαχείριση, διαδοχή διοίκησης, κατάλληλες εγκαταστάσεις και εξοπλισμός κτλ).

Οι διαβαθμίσεις του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν το βασικό δεδομένο για να προσδιοριστούν οι Πιθανότητες Αθέτησης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί στατιστικά υποδείγματα για να αναλύσει τα συλλεχθέντα στοιχεία και να προβεί σε εκτιμήσεις της εναπομείνουσας πιθανότητας αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των ανοιγμάτων και τον τρόπο με τον οποίο αυτές θα εξελιχθούν με το χρόνο, γεγονός που θα βασίζεται μεταξύ άλλων και στις μακροοικονομικές μεταβλητές.

- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων. Η μέγιστη περίοδος για την οποία υπολογίζονται οι πιστωτικές ζημιές είναι η εναπομείνουσα συμβατική διάρκεια ενός χρηματοοικονομικού μέσου εκτός και αν η Τράπεζα έχει το νομικό δικαίωμα να το ανακαλέσει νωρίτερα. Κατ' εξαίρεση, αναφορικά με τις Πιστωτικές Κάρτες και τα ανακυκλούμενα ανοίγματα προς ιδιώτες η μέγιστη περίοδος ορίζεται σε τρία έτη. Για τα ανακυκλούμενα δάνεια προς Μικρές Επιχειρήσεις, η αντίστοιχη διάρκεια ορίζεται στα τέσσερα έτη. Όσον αφορά στην επιχειρηματική πίστη Wholesale Banking, για τα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η εν λόγω διάρκεια είναι ένα έτος με δεδομένο την κατά ελάχιστον ετήσια αναλυτική επαναξιολόγηση αυτών (credit thorough review). Σε περίπτωση που η εναπομείνουσα διάρκεια ζωής των ανακυκλούμενων πιστωτικών ανοιγμάτων που έχουν καταταγεί σε Στάδιο 2 αυξηθεί κατά ένα έτος, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 11,3 εκατ. την 31.12.2019.

Η Τράπεζα εφαρμόζει μοντέλα για τα ανοίγματα σε αθέτηση τα οποία αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά του κάθε χαρτοφυλακίου.

- **Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD):** Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι εκτίμηση της ζημιάς που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Τράπεζα θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate) η οποία βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα, και εκτιμήσεις για το μέλλον καθώς και τις προσαρμογές που γίνονται για την εκτιμώμενη πορεία των ενεργειών διαχείρισης.

Για τα δάνεια χωρίς εξασφαλίσεις, η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης λαμβάνει υπόψη τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης τα οποία διαφοροποιούνται με τον υπολειπόμενο χρόνο ανάκτησης καθώς επίσης και την πιθανότητα επιστροφής σε ενήμερη κατάσταση.

Τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης από εμπράγματα εξασφαλίσεις, λαμβάνουν υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους: την πλέον πρόσφατη (αναθεωρημένη εντός του έτους) εμπορική αξία, το χρονικό διάστημα που απαιτείται για τη ρευστοποίηση/πώληση της εμπράγματης εξασφάλισης (ποικίλει από 1-3 έτη αναλόγως του σταδίου ενεργειών), την εμπορική αξία τη



στιγμή της ρευστοποίησης/πώλησης της εμπράγματης εξασφάλισης, βάσει της εξέλιξης των τιμών ακινήτων την επόμενη ζετία, την αναμενόμενη τιμή πώλησης μέσω αναγκαστικής ή μη διαδικασίας (όπως προσδιορίζεται από ιστορικά στοιχεία πλειστηριασμών/πωλήσεων). Το ποσό είσπραξης της Τράπεζας τελικώς υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη και τα προνομιακά βάρη ή βάρη υπέρ τρίτων. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο των δανείων.

Επίσης, στις περιπτώσεις όπου οι ταμειακές ροές αναμένονται να προέλθουν από τη πώληση δανείων, η Τράπεζα έχει ενσωματώσει στον υπολογισμό των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών το αναμενόμενο τίμημα ως βασικό σενάριο.

Σε περίπτωση που αυξηθεί η αναμενόμενη περιμέτρος πωλήσεων του χαρτοφυλακίου Λιανικής Τραπεζικής που έχει καταταγεί σε Στάδιο 3 κατά € 330 εκατ. αναμένεται αύξηση, την 31.12.2019, των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 33 εκατ.

Τέλος, σημειώνεται ότι το LGD διαφοροποιείται βάσει του εκάστοτε μακροοικονομικού σεναρίου για τα από εμπράγματα εξασφαλίσεις καλυμμένα ανοίγματα.

Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9, οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, η Τράπεζα εκτιμά το αναμενόμενο μέρος της δανειακής δέσμευσης που θα αναληφθεί κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής της.

Εγγενής κίνδυνος στα μοντέλα

Η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τον εγγενή κίνδυνο στα υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου λόγω της πολυπλοκότητας αυτών αλλά και της υψηλού βαθμού εξάρτησής τους από παραμέτρους που εκτιμώνται από άλλα υποδείγματα έχει θεσπίσει Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων Υποδειγμάτων στο οποίο συμπεριλαμβάνονται οι αρχές της Πολιτικής Ανάπτυξης Υποδειγμάτων και του Πλαισίου Επικύρωσης Υποδειγμάτων. Ειδικότερα, η ανεξάρτητη μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων με βάση συγκεκριμένες διαδικασίες προβαίνει στην επικύρωση όλων των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Διακυβέρνηση

Η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου (Credit Risk Committee) έχει την ευθύνη για την έγκριση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών καθώς και της ανάπτυξης των μεθοδολογιών για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς (ECL Methodology) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Η Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

Η διατήρηση ενός υγιούς δανειακού χαρτοφυλακίου προϋποθέτει τη συνεχή παρακολούθηση και αξιολόγηση των πιστούχων, προκειμένου να είναι εφικτή η έγκαιρη διάγνωση μελλοντικών προβλημάτων ρευστότητας που θα επηρεάσουν την ομαλή αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους στην Τράπεζα.

Τα πιστωτικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται συνήθως από την Τράπεζα για τη διαχείριση προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πιστούχοι στην αποπληρωμή των οφειλών τους είναι οι ρυθμίσεις των χρηματοδοτήσεων μέσω της επαναδιαπραγμάτευσης των αρχικών όρων της δανειακής σύμβασης.

Με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 42/30.05.2014 της Τράπεζας της Ελλάδος και τις τροποποιητικές αυτής 47/09.02.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018 και 136/2.4.2018 προσδιορίσθηκε το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση



από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων, παράλληλα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από το Νόμο 4261/2014, τον Κανονισμό (Ε.Ε.) αριθ. 575/2013 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτών αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

Επίσης με βάση τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015 τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, η Τράπεζα αναλαμβάνει τις προκύπτουσες υποχρεώσεις που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο σχετικά με τις ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις.

Οι Ρυθμίσεις οφειλών προτείνονται σε συνεργάσιμους και βιώσιμους δανειολήπτες υπό την προϋπόθεση ότι θα είναι μακροπρόθεσμα αποτελεσματικές και βιώσιμες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις αιτίες που οδήγησαν στην εμφάνιση οικονομικών δυσκολιών (financial difficulty) όσο και τη δυνατότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη.

Ρύθμιση υφιστάμενης δανειακής σύμβασης μπορεί να πραγματοποιείται α) κατόπιν αιτήματος του πελάτη, β) βάσει του πλαισίου που ορίζει η Διαδικασία Επίλυσης Καθυστερήσεων του Κώδικα Δεοντολογίας των τραπεζών που εξέδωσε η Τράπεζα της Ελλάδος (Ν.4224/2013) όπως ισχύει σήμερα.

Εκτός των ρυθμίσεων υφιστάμενων οφειλών που πραγματοποιούνται με πρωτοβουλία της Τράπεζας και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος (αριθ. 42/30.5.14, 47/09.02.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018, 136/2.4.2018), και της Διαδικασίας Επίλυσης Καθυστερήσεων (Δ.Ε.Κ.) του Κώδικα Δεοντολογίας των Τραπεζών (Ν.4224/2013) όπως ισχύει, υπάρχουν και οι διαδικασίες «ρύθμισης» των οφειλών Λιανικής Τραπεζικής που υπαγορεύονται από σχετικούς νόμους του Κράτους.

Η ύπαρξη ευνοϊκότερων όρων επαναδιαπραγμάτευσης και τροποποίησης των όρων της συνεργασίας με τον πιστούχο (concession) σε οικονομική δυσχέρεια, ορίζονται σε σχέση με:

- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν και εφαρμόζονται σε πιστούχους οι οποίοι δεν αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια.
- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν στην αγορά για πιστούχους με τα ίδια χαρακτηριστικά κινδύνου.

ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ

Σε συνέχεια της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) 42/30.05.2014, «Πλαίσιο εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων» της Τράπεζας της Ελλάδος – όπως στη συνέχεια τροποποιήθηκε από τις Πράξεις 47/9.2.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018 και 136/2.4.2018, η Τράπεζα έχει προβεί σε σειρά ενεργειών προκειμένου να εναρμονιστεί με τις εποπτικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις που απορρέουν από την ανωτέρω Πράξη. Οι εν λόγω αλλαγές καλύπτουν τις εξής διακριτές ενότητες:

- Προσαρμογή των Πληροφοριακών Συστημάτων της Τράπεζας.
- Τροποποιήσεις υφιστάμενων διαδικασιών, π.χ. παραμετροποίηση των νέων τύπων ρυθμίσεων σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στις ΠΕΕ 42/47/102/134/136.
- Δημιουργία δομών δεδομένων (Data Marts) που στοχεύουν:
 - στην αυτοματοποίηση των διαδικασιών παραγωγής εσωτερικών (Risk Management) και εξωτερικών (Εποπτικών) αναφορών,
 - στη διενέργεια αναλύσεων επί του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και
 - στην παραγωγή αναφορών Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει προβεί στην καθιέρωση ανεξάρτητης λειτουργίας διαχείρισης των προβληματικών δανείων (Troubled Asset Committee) μέσω των διοικητικών οργάνων που αντιπροσωπεύονται από τις Επιτροπές Αξιολόγησης Αναγγελιών Πελατών και Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστερήση καθώς και τα Συμβούλια Καθυστερήσεων.

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Ως Απόσβεση Οφειλών (Write-off) ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση της Τράπεζας από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που η Τράπεζα αποφασίζει να παραιτηθεί από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων αυτό ονομάζεται Περιορισμός Οφειλής (Debt Forgiveness) και η εν λόγω παραίτηση μπορεί να αφορά στοιχεία εντός ή/και εκτός ισολογισμού.

Ως Απόσβεση Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής (Write-down) ορίζεται η οριστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής ως αποτέλεσμα απόφασης ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα, η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδίκισμη. Σημειώνεται ότι η εν λόγω κατηγορία αποσβέσεων μπορεί να είναι Οριστική, ήτοι χωρίς προϋποθέσεις, ή Υπό Αίρεση (Contingent Write-Down), ήτοι να ισχύει υπό την προϋπόθεση επίτευξης συγκεκριμένης επίδοσης από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής). Για τις μεν Οριστικές Αποσβέσεις με Περιορισμό Οφειλής άμεσα και ταυτοχρόνως πραγματοποιείται τόσο η λογιστική όσο και η νομική διαγραφή (περιορισμός οφειλής- Debt Forgiveness), ενώ για τις Υπό Αίρεση Αποσβέσεις κατά τη λήψη της σχετικής απόφασης ή ολοκλήρωσης της συμφωνίας πραγματοποιείται η λογιστική διαγραφή, ενώ η νομική διαγραφή (περιορισμός οφειλής - Debt Forgiveness) πραγματοποιείται είτε ταυτοχρόνως με τη σχετική απόφαση είτε σε δεύτερο χρόνο (μελλοντικά), αναλόγως του είδους της αίρεσης.

Οι Υπό Αίρεση Αποσβέσεις Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής διαχωρίζονται με τη σειρά τους σε:

- (α) Διαλυτικές, ήτοι η οφειλή διαγράφεται (λογιστικά και νομικά) κατά τη χρονική στιγμή επίτευξης της συμφωνίας με τον Πιστούχο και ανατρέπεται μόνον σε περίπτωση που ο τελευταίος δεν πληρώσει το υπολειπόμενο ποσό και σε
- (β) Αναβλητικές, ήτοι η οφειλή διαγράφεται νομικά εφόσον ο Πιστούχος αποπληρώνει βάσει της σχετικής συμφωνίας.

Ενδεικτικές προϋποθέσεις, και όχι περιοριστικές, για την υποβολή προτάσεων απόσβεσης μέρους ή του συνόλου των οφειλών δύνανται να αποτελούν τα κάτωθι:

- Καταγγελία των οικείων Συμβάσεων των Πελατών
- Έκδοση Διαταγών Πληρωμής καθ' όλων των ενεχομένων των εν λόγω Συμβάσεων
- Ολοκλήρωση των ενεργειών έρευνας ακίνητης περιουσίας
- Ολοκλήρωση της διαδικασίας για την εγγραφή βαρών.
- Εκπλειστηριασμός τουλάχιστον ενός ακινήτου, προκειμένου να έχουν οριστικοποιηθεί οι προνομιακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατάταξης) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημιά της Τράπεζας.
- Στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα περαιτέρω ανάκτησης της οφειλής κρίνεται ιδιαίτερα χαμηλή, λόγω:
 - ένταξης των οφειλετών σε ειδική εκκαθάριση,
 - αποδεδειγμένης ύπαρξης σημαντικού ύψους προνομιακών απαιτήσεων και λήψη απόφασης για την παύση των νομικών ενεργειών διαχείρισης προς αποφυγή του μη εισπράξιμου κόστους εκτέλεσης,
 - ασύμφορου περαιτέρω δικαστικού αγώνα για τη διεκδίκηση της οφειλής (π.χ. εξασφαλίσεις χαμηλής αξίας)

Για τη διενέργεια της απόσβεσης, απαιτείται ισόποση πρόβλεψη απομείωσης τουλάχιστον κατά το προηγούμενο από την πρόταση τρίμηνο.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Η έκθεση έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά θέσεις σε χορηγήσεις, διατραπεζικές συναλλαγές (που περιλαμβάνουν θέσεις σε παράγωγα) και εργασίες Διεθνούς Έμπορίου. Ακολουθώντας τους βασικούς κανόνες καθορισμού, παρακολουθήσεως και αναθεωρήσεως των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων, θεσπίζονται όρια από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, για τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα, εξαιρουμένων των θέσεων που αφορούν θέσεις διαπραγμάτευσης σε ομόλογα έκδοσής του. Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται κατά την έγκριση των ορίων,



κατά κανόνα σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Πέραν των τακτικών αναθεωρήσεων των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να πραγματοποιούνται και ενδιάμεσες αναθεωρήσεις, είτε λόγω συνθηκών που συνδέονται με τη συναλλακτική δραστηριότητα της Τράπεζας είτε λόγω περιπτώσεων δυσλειτουργίας των αγορών ή προβλημάτων που συνδέονται με τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται εναύσματα για την διενέργεια έκτακτης αναθεώρησης ανά αντισυμβαλλόμενο, με σκοπό την επανεξέταση των σχετικών ορίων όταν συντρέχουν τέτοια εναύσματα. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν η απαίτηση εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του. Ο πιστωτικός κίνδυνος των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου αν υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων. Η Τράπεζα ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τους αντισυμβαλλόμενους επενδυτικού βαθμού, για τους οποίους η πρόβλεψη απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1). Για τους αντισυμβαλλόμενους μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (οποία από τις δύο συμβεί πρώτη): - Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον. - Η πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Έπενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους αφορούν χρεόγραφα που ταξινομούνται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Εάν υφίσταται σχέση πιστοδότησης με τον αντισυμβαλλόμενο εκδότη κατά τον χαρακτηρισμό της θέσης χρεογράφων ως επενδυτική, ισχύουν οι διαδικασίες του Κανονισμού Πιστοδοτήσεων Έπιχειρήσεων. Οι θέσεις αυτές υπόκεινται στα επενδυτικά όρια της Τράπεζας και στα όρια εκδότη και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Επίσης, εάν η θέση χρεογράφων εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του. Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του ομολόγου. Ο πιστωτικός κίνδυνος των επενδύσεων σε ομόλογα αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων. Η Τράπεζα ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τις εκδόσεις επενδυτικού βαθμού, για τις οποίες η πρόβλεψη απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1). Για τις εκδόσεις μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου και



ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (οποία από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.
- Η πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από 500 μονάδες βάσης σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

Αναλόγως του αποτελέσματος της ανωτέρω αναθεώρησης, ο χρεωστικός τίτλος θα παραμείνει στο Στάδιο 1 ή θα αναταξινομηθεί στο Στάδιο 2, ανεξαρτήτως εάν έχει δοθεί έναυσμα για αναθεώρηση των κριτηρίων για την κατάταξη στο Στάδιο 2 κατά την αρχική αναγνώριση ή όχι.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

	31.12.2019		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	862.657		862.657
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.406.563	73.624	3.332.938
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:			
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	41.961.390	7.644.492	34.316.898
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	315.932		315.932
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	254.321	32.349	221.972
Σύνολο	42.531.643	7.676.841	34.854.802
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.024.484		1.024.484
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	17.861		17.861
Σύνολο	17.861	-	17.861
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των -λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)	4.963.355	19.147	4.944.207
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.230.442	5.609	1.224.833
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος	1.078.143	7.413	1.070.730
Σύνολο	7.271.939	32.169	7.239.771
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	179.879		179.878
Σύνολο	179.879	-	179.878
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	1.744.911	1.313.223	431.688
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	25.056		25.056
Σύνολο	1.769.967	1.313.223	456.744
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	57.064.992	9.095.858	47.969.134
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	11.818.686	1.806.628	10.012.058
Σύνολο Ενεργητικού	68.883.678	10.902.486	57.981.192
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.666.251	104.654	3.561.597
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	3.643.214	1.527	3.641.687
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542		15.542
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	7.325.007	106.181	7.218.826
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	64.389.999	9.202.039	55.187.960



	31.12.2018		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	401.490		401.490
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.700.459	75.273	2.625.186
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:			
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	44.951.893	9.797.814	35.154.079
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	337.557		337.557
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	180.103	23.542	156.561
Σύνολο	45.469.553	9.821.356	35.648.197
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	730.215		730.215
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	6.669		6.669
Σύνολο	6.669		6.669
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)	4.215.633	48.443	4.167.190
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.461.906	6.655	1.455.251
Σύνολο	5.677.539	55.098	5.622.441
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	175.691		175.691
Σύνολο	175.691		175.691
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	54.796	23.644	31.152
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	24.773		24.773
Σύνολο	79.569	23.644	55.925
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	55.241.185	9.975.371	45.265.814
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	11.806.621	1.895.975	9.910.646
Σύνολο Ενεργητικού	67.047.806	11.871.346	55.176.460
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.674.773	103.225	3.571.548
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	3.194.052	1.481	3.192.571
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542		15.542
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	6.884.367	104.706	6.779.661
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	62.125.552	10.080.077	52.045.475

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι προβλέψεις απομείωσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου) περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδας), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Το 2019 η Τράπεζα προέβη σε τροποποίηση της παρουσίασης των ανοιγμάτων υπό τον τίτλο «Δημόσιος Τομέας» με σκοπό την εναρμόνιση με τους τύπους των ανοιγμάτων του Δημοσίου Τομέα που χρησιμοποιούνται για εποπτικούς σκοπούς. Ως εκ τούτου, την 31 Δεκεμβρίου 2018, τα ανοίγματα του Δημοσίου Τομέα καθαρής αξίας € 785,9 εκατ., αναμορφώθηκαν και ανέρχονται σε € 67,4 εκατ., ενώ ποσό ύψους € 718,5 εκατ., παρουσιάζεται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο.

Οι πίνακες για την 31 Δεκεμβρίου 2018 παρουσιάζονται διακριτά και επικαιροποιήθηκαν αναλόγως.

Δάνεια ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (καθυστερημένα και μη)

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση, καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Καθαρή αξία	Αξία εξασφαλίσεων	Στάδιο (Stage) 1					
					Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις		451	451	451	5.591.595	328.047	5.919.645	26.593	5.893.052	
Στεγαστικά					3.775.352	282.497	4.057.851	2.977	4.054.874	
Καταναλωτικά		451	451	451	488.252	21.559	509.812	8.075	501.737	
Πιστωτικές κάρτες					883.051	13.588	896.640	12.875	883.765	
Μικρές επιχειρήσεις					444.940	10.403	455.342	2.666	452.676	
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	166.237	149.244	315.481	265.623	11.970.582	280.774	12.251.356	128.504	12.122.852	
Μεγάλες επιχειρήσεις	160.527	140.357	300.884	264.984	8.437.634	131.408	8.569.042	112.361	8.456.681	
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.710	8.887	14.597	639	3.532.948	149.366	3.682.314	16.143	3.666.171	
Δημόσιος τομέας					53.657	182	53.839	156	53.683	
Ελλάδα					53.657	182	53.839	156	53.683	
Λοιπές χώρες										
Σύνολο	166.237	149.695	315.932	266.074	17.615.834	609.003	18.224.840	155.253	18.069.587	



31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Στάδιο (Stage) 2					Στάδιο (Stage) 3				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	2.342.989	1.418.115	3.761.104	285.963	3.475.141	1.620.959	7.936.801	9.557.759	3.419.901	6.137.858
Στεγαστικά	1.372.930	1.196.647	2.569.577	94.728	2.474.849	581.667	4.308.398	4.890.065	1.250.276	3.639.789
Καταναλωτικά	280.782	103.780	384.563	82.294	302.269	498.320	1.191.296	1.689.616	922.795	766.821
Πιστωτικές κάρτες	69.158	44.554	113.712	36.173	77.539	34.068	195.566	229.633	115.528	114.105
Μικρές επιχειρήσεις	620.119	73.134	693.252	72.768	620.484	506.904	2.241.541	2.748.445	1.131.302	1.617.143
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	634.090	162.115	796.205	29.824	766.381	1.168.761	2.690.417	3.859.177	1.803.635	2.055.542
Μεγάλες επιχειρήσεις	374.803	118.394	493.197	18.370	474.827	564.141	1.091.271	1.655.411	715.689	939.722
Μεσαίες επιχειρήσεις	259.287	43.721	303.008	11.454	291.554	604.620	1.599.146	2.203.766	1.087.946	1.115.820
Δημόσιος τομέας		14	14		14	923	876	1.799	651	1.148
Ελλάδα		14	14		14	923	876	1.799	651	1.148
Λοιπές χώρες										
Σύνολο	2.977.079	1.580.244	4.557.323	315.787	4.241.536	2.790.643	10.628.094	13.418.735	5.224.187	8.194.548

31.12.2019							
	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.072.098	3.864.141	4.936.237	1.514.862	3.421.375	18.927.426	15.135.558
Στεγαστικά	514.861	2.307.320	2.822.181	610.600	2.211.581	12.381.093	11.734.397
Καταναλωτικά	385.440	804.131	1.189.570	478.814	710.756	2.281.583	925.063
Πιστωτικές κάρτες	4.914	41.694	46.607	29.554	17.053	1.092.462	12.673
Μικρές επιχειρήσεις	166.883	710.996	877.879	395.894	481.985	3.172.288	2.463.425
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	272.580	548.588	821.167	434.352	386.815	15.331.590	9.763.475
Μεγάλες επιχειρήσεις	168.070	120.700	288.769	92.866	195.903	10.067.133	5.668.019
Μεσαίες επιχειρήσεις	104.510	427.888	532.398	341.486	190.912	5.264.457	4.095.456
Δημόσιος τομέας	3.032	56	3.088	51	3.037	57.882	47.256
Ελλάδα	3.032	56	3.088	51	3.037	57.882	47.256
Λοιπές χώρες							
Σύνολο	1.347.710	4.412.785	5.760.492	1.949.265	3.811.227	34.316.898	24.946.289



31.12.2018									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Καθαρή αξία	Αξία εξασφαλίσεων	Στάδιο (Stage) 1				
					Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις		1.152	1.152	1.152	5.573.571	483.893	6.057.464	21.346	6.036.118
Στεγαστικά					3.731.217	401.425	4.132.642	1.433	4.131.209
Καταναλωτικά		1.152	1.152	1.152	517.974	48.769	566.743	4.392	562.351
Πιστωτικές κάρτες					917.110	17.194	934.304	13.190	921.114
Μικρές επιχειρήσεις					407.270	16.505	423.775	2.331	421.444
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	320.300	16.105	336.405	267.900	11.203.712	332.416	11.536.128	97.727	11.438.401
Μεγάλες επιχειρήσεις	302.221	16.105	318.326	267.235	7.807.333	190.047	7.997.380	72.797	7.924.583
Μεσαίες επιχειρήσεις	18.079		18.079	665	3.396.379	142.369	3.538.748	24.930	3.513.818
Δημόσιος τομέας					64.882	226	65.108	148	64.960
Ελλάδα					64.882	226	65.108	148	64.960
Λοιπές χώρες									
Σύνολο	320.300	17.257	337.557	269.052	16.842.165	816.535	17.658.700	119.221	17.539.479

31.12.2018										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Στάδιο (Stage) 2					Στάδιο (Stage) 3				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	2.430.466	1.606.273	4.036.739	193.763	3.842.976	1.462.826	8.844.184	10.307.010	4.095.973	6.211.037
Στεγαστικά	1.653.137	1.346.364	2.999.501	48.235	2.951.266	490.787	4.668.464	5.159.251	1.600.238	3.559.013
Καταναλωτικά	261.378	118.089	379.467	52.421	327.046	390.105	1.346.058	1.736.163	979.567	756.596
Πιστωτικές κάρτες	46.124	51.500	97.624	25.393	72.231	23.707	212.021	235.728	184.353	51.375
Μικρές επιχειρήσεις	469.827	90.320	560.147	67.714	492.433	558.227	2.617.641	3.175.868	1.331.815	1.844.053
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	742.475	289.965	1.032.440	51.324	981.116	1.493.787	3.994.283	5.488.070	2.909.007	2.579.063
Μεγάλες επιχειρήσεις	494.556	250.089	744.645	34.830	709.815	741.590	1.327.191	2.068.781	1.045.685	1.023.096
Μεσαίες επιχειρήσεις	247.919	39.876	287.795	16.494	271.301	752.197	2.667.092	3.419.289	1.863.322	1.555.967
Δημόσιος τομέας	28		28	1	27		1.831	1.831	678	1.153
Ελλάδα	28		28	1	27		1.831	1.831	678	1.153
Λοιπές χώρες										
Σύνολο	3.172.969	1.896.238	5.069.207	245.088	4.824.119	2.956.613	12.840.298	15.796.911	7.005.658	8.791.253



31.12.2018							
	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	932.301	4.319.695	5.251.996	1.715.008	3.536.988	19.627.119	15.657.562
Στεγαστικά	459.322	2.532.177	2.991.499	675.110	2.316.389	12.957.877	12.139.700
Καταναλωτικά	338.144	913.395	1.251.539	536.464	715.075	2.361.068	948.769
Πιστωτικές κάρτες	4.860	48.792	53.652	42.771	10.881	1.055.601	83.284
Μικρές επιχειρήσεις	129.975	825.331	955.306	460.663	494.643	3.252.573	2.485.809
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	394.416	777.251	1.171.667	710.695	460.972	15.459.552	10.349.569
Μεγάλες επιχειρήσεις	196.613	148.650	345.263	169.064	176.199	9.833.693	5.627.375
Μεσαίες επιχειρήσεις	197.803	628.601	826.404	541.631	284.773	5.625.859	4.722.194
Δημόσιος τομέας		3.412	3.412	2.144	1.268	67.408	69.137
Ελλάδα		3.412	3.412	2.144	1.268	67.408	69.137
Λοιπές χώρες							
Σύνολο	1.326.717	5.100.358	6.427.075	2.427.847	3.999.228	35.154.079	26.076.268

Τα «Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» της 31.12.2019 συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 864.067 (31.12.2018 : € 823.623) τα οποία δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα.



Ποιοτική διαβάθμιση των δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2019 και την 31.12.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά ποιοτική διαβάθμιση.

31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	3.823.819	5.101		84.083	3.913.003	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	230.989	1.623.542		210.202	2.064.733	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	3.043	940.934		253.348	1.197.325	
Αθέτηση			4.890.065	2.274.548	7.164.613	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	4.057.851	2.569.577	4.890.065	2.822.181	14.339.674	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.977)	(94.728)	(1.250.276)	(610.600)	(1.958.581)	
Καθαρή αξία	4.054.874	2.474.849	3.639.789	2.211.581	12.381.093	
Αξία εξασφαλίσεων	3.730.690	2.201.900	3.651.644	2.150.163	11.734.397	
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	346.725	1.737		17.545	366.007	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	160.294	111.734		36.661	308.689	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.793	271.092		113.777	387.662	
Αθέτηση			1.689.616	1.021.587	2.711.203	451
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	509.812	384.563	1.689.616	1.189.570	3.773.561	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(8.075)	(82.294)	(922.795)	(478.814)	(1.491.978)	
Καθαρή αξία	501.737	302.269	766.821	710.756	2.281.583	451
Αξία εξασφαλίσεων	135.490	76.179	256.464	456.930	925.063	451
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	667.033	1.801		622	669.456	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	229.496	4.073		608	234.177	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	111	107.838		821	108.770	
Αθέτηση			229.633	44.556	274.189	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	896.640	113.712	229.633	46.607	1.286.592	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(12.875)	(36.173)	(115.528)	(29.554)	(194.130)	
Καθαρή αξία	883.765	77.539	114.105	17.053	1.092.462	
Αξία εξασφαλίσεων	539	4	12.095	35	12.673	
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	309.345	505		4.044	313.894	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	136.291	212.117		23.821	372.229	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	9.706	480.630		66.910	557.246	
Αθέτηση			2.748.445	783.104	3.531.549	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	455.342	693.252	2.748.445	877.879	4.774.918	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.666)	(72.768)	(1.131.302)	(395.894)	(1.602.630)	
Καθαρή αξία	452.676	620.484	1.617.143	481.985	3.172.288	
Αξία εξασφαλίσεων	328.663	418.840	1.346.369	369.553	2.463.425	
ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	6.030.608	41.393			6.072.001	52.125
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.456.273	213.445		24.573	2.694.291	70.370
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	82.161	238.359		15.569	336.089	39.856
Αθέτηση			1.655.411	248.627	1.904.038	138.533
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	8.569.042	493.197	1.655.411	288.769	11.006.419	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(112.361)	(18.370)	(715.689)	(92.866)	(939.286)	
Καθαρή αξία	8.456.681	474.827	939.722	195.903	10.067.133	300.884
Αξία εξασφαλίσεων	3.953.589	414.006	1.143.551	156.873	5.668.019	264.984



31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	1.478.619	11.156			1.489.775	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.193.729	162.790		7.129	2.363.648	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	9.966	129.062		4.352	143.380	
Αθέτηση			2.203.766	520.917	2.724.683	14.597
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.682.314	303.008	2.203.766	532.398	6.721.486	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(16.143)	(11.454)	(1.087.946)	(341.486)	(1.457.029)	
Καθαρή αξία	3.666.171	291.554	1.115.820	190.912	5.264.457	14.597
Αξία εξασφαλίσεων	2.366.525	236.801	1.276.008	216.122	4.095.456	639
ΔΗΜΟΣΙΟΣ ΤΟΜΕΑΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	2.261				2.261	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	51.578	14			51.592	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)						
Αθέτηση			1.799	3.088	4.887	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	53.839	14	1.799	3.088	58.740	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(156)		(651)	(51)	(858)	
Καθαρή αξία	53.683	14	1.148	3.037	57.882	
Αξία εξασφαλίσεων	46.506		750		47.256	



31.12.2018						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	3.584.318	26.249		56.349	3.666.916	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	547.577	2.267.450		279.971	3.094.998	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	747	705.802		213.439	919.988	
Αθέτηση			5.159.251	2.441.740	7.600.991	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	4.132.642	2.999.501	5.159.251	2.991.499	15.282.893	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(1.433)	(48.235)	(1.600.238)	(675.110)	(2.325.016)	
Καθαρή αξία	4.131.209	2.951.266	3.559.013	2.316.389	12.957.877	
Αξία εξασφαλίσεων	3.793.301	2.494.142	3.683.688	2.168.569	12.139.700	
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	354.231	8.787		26.007	389.025	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	209.986	101.856		44.220	356.062	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.526	268.824		85.793	357.143	
Αθέτηση			1.736.163	1.095.519	2.831.682	1.152
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	566.743	379.467	1.736.163	1.251.539	3.933.912	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4.392)	(52.421)	(979.567)	(536.464)	(1.572.844)	
Καθαρή αξία	562.351	327.046	756.596	715.075	2.361.068	1.152
Αξία εξασφαλίσεων	178.534	43.366	277.834	449.035	948.769	1.152
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	675.216	3.262		735	679.213	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	259.038	52.522		1.672	313.232	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	50	41.840		1.291	43.181	
Αθέτηση			235.728	49.954	285.682	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	934.304	97.624	235.728	53.652	1.321.308	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.190)	(25.393)	(184.353)	(42.771)	(265.707)	
Καθαρή αξία	921.114	72.231	51.375	10.881	1.055.601	
Αξία εξασφαλίσεων	61.274	1.765	17.154	3.091	83.284	
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	366.869	13.076		8.541	388.486	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	39.736	132.888		3.772	176.396	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	17.170	414.183		45.918	477.271	
Αθέτηση			3.175.868	897.075	4.072.943	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	423.775	560.147	3.175.868	955.306	5.115.096	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.331)	(67.714)	(1.331.815)	(460.663)	(1.862.523)	
Καθαρή αξία	421.444	492.433	1.844.053	494.643	3.252.573	
Αξία εξασφαλίσεων	306.119	322.536	1.482.156	374.998	2.485.809	
ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	5.490.291	39.052			5.529.343	70.540
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.465.867	338.501		26.064	2.830.432	113.824
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	41.222	367.092		15.630	423.944	36.018
Αθέτηση			2.068.781	303.569	2.372.350	97.944
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	7.997.380	744.645	2.068.781	345.263	11.156.069	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(72.797)	(34.830)	(1.045.685)	(169.064)	(1.322.376)	
Καθαρή αξία	7.924.583	709.815	1.023.096	176.199	9.833.693	318.326
Αξία εξασφαλίσεων	3.462.885	617.459	1.300.859	246.172	5.627.375	267.235



31.12.2018						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	1.236.953	10.745			1.247.698	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.233.224	141.166		7.830	2.382.220	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	68.571	135.884		6.388	210.843	
Αθέτηση			3.419.289	812.186	4.231.475	18.079
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.538.748	287.795	3.419.289	826.404	8.072.236	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(24.930)	(16.494)	(1.863.322)	(541.631)	(2.446.377)	
Καθαρή αξία	3.513.818	271.301	1.555.967	284.773	5.625.859	18.079
Αξία εξασφαλίσεων	2.215.069	219.127	1.947.877	340.121	4.722.194	665
ΔΗΜΟΣΙΟΣ ΤΟΜΕΑΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	25				25	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	65.083	28			65.111	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)						
Αθέτηση			1.831	3.412	5.243	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	65.108	28	1.831	3.412	70.379	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(148)	(1)	(678)	(2.144)	(2.971)	
Καθαρή αξία	64.960	27	1.153	1.268	67.408	
Αξία εξασφαλίσεων	64.993		785	3.359	69.137	



Ποιοτική διαβάθμιση των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	1.281.942				1.281.942
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.074.440	18.117			1.092.557
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	962.158	9.959			972.117
Αθέτηση			335.177		335.177
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.318.540	28.076	335.177		3.681.793
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(20.830)	(369)	(83.455)		(104.654)
Καθαρή αξία	3.297.710	27.707	251.722		3.577.139
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			44.532		44.532
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.821.830	430		370	2.822.630
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	756.246	25.704		241	782.191
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	10.065	28.281		47	38.393
Αθέτηση					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.588.141	54.415		658	3.643.214
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(1.174)	(352)		(1)	(1.527)
Καθαρή αξία	3.586.967	54.063		657	3.641.687
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων					

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	1.285.531				1.285.531
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	991.196	198.752			1.189.948
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	870.497	19.496			889.993
Αθέτηση			324.843		324.843
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.147.224	218.248	324.843		3.690.315
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(23.852)	(2.776)	(76.597)		(103.225)
Καθαρή αξία	3.123.372	215.472	248.246		3.587.090
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			34.512		34.512
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.525.219	1.187		502	2.526.908
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	621.249	16.302		301	637.852
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	19.095	10.168		29	29.292
Αθέτηση					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	3.165.563	27.657		832	3.194.052
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(1.417)	(63)		(1)	(1.481)
Καθαρή αξία	3.164.146	27.594		831	3.192.571
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων					

Η αξία των εξασφαλίσεων που σχετίζεται με απομειωμένα ανοίγματα ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 10.477.978 (31.12.2018: € 11.772.522).



Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία δανείων

31.12.2019									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				
		Καταναλωτικά	Μεγάλες επιχειρήσεις		Μεσαίες επιχειρήσεις	Στεγαστικά			
						Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)
Τρέχουσα		160.528	5.710	166.238	3.772.976	1.319.081	534.147	481.142	6.107.346
1 - 30 ημέρες		75.418		75.418	281.898	715.464	287.075	286.060	1.570.497
31 - 60 ημέρες						213.432	157.656	104.921	476.009
61 - 90 ημέρες		46.079		46.079		226.872	413.989	268.234	909.095
91 - 180 ημέρες		8.329		8.329			180.642	65.439	246.081
181 - 360 ημέρες		10.530	8.887	19.417			197.301	55.700	253.001
> 360 ημέρες	451			451			1.868.979	950.085	2.819.064
Σύνολο	451	300.884	14.597	315.932	4.054.874	2.474.849	3.639.789	2.211.581	12.381.093
Αξία εξασφαλίσεων	451	264.984	639	266.074	3.730.690	2.201.900	3.651.644	2.150.163	11.734.397

31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
	Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	480.773	225.000	261.836	288.213	1.255.822	870.617	47.978	22.412	3.578	944.585
1 - 30 ημέρες	20.964	53.534	51.046	33.604	159.148	13.148	21.419	12.145	1.889	48.601
31 - 60 ημέρες		15.815	34.493	16.956	67.264		5.016	7.144	871	13.031
61 - 90 ημέρες		7.920	29.926	14.860	52.706		3.126	8.331	968	12.425
91 - 180 ημέρες			48.424	22.970	71.394			11.926	1.361	13.287
181 - 360 ημέρες			32.012	14.735	46.747			11.677	1.291	12.968
> 360 ημέρες			309.084	319.418	628.502			40.470	7.095	47.565
Σύνολο	501.737	302.269	766.821	710.756	2.281.583	883.765	77.539	114.105	17.053	1.092.462
Αξία εξασφαλίσεων	135.490	76.179	256.464	456.930	925.063	539	4	12.095	35	12.673



31.12.2019										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
	Μικρές επιχειρήσεις					Μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	442.532	554.286	437.315	141.019	1.575.152	8.325.604	358.476	427.160	154.591	9.265.831
1 - 30 ημέρες	10.144	55.746	31.861	10.402	108.153	131.077	22.096	231.087	5.538	389.798
31 - 60 ημέρες		7.239	27.489	3.448	38.176		93.907	7.145		101.052
61 - 90 ημέρες		3.213	27.275	4.186	34.674		348	6.868		7.216
91 - 180 ημέρες			60.161	9.901	70.062			41.171	4.132	45.303
181 - 360 ημέρες			39.081	5.394	44.475			15.485	343	15.828
> 360 ημέρες			993.961	307.635	1.301.596			210.806	31.299	242.105
Σύνολο	452.676	620.484	1.617.143	481.985	3.172.288	8.456.681	474.827	939.722	195.903	10.067.133
Αξία εξασφαλίσεων	328.663	418.840	1.346.369	369.553	2.463.425	3.953.589	414.006	1.143.551	156.873	5.668.019

31.12.2019										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις					Δημόσιος τομέας				
	Μεσαίες επιχειρήσεις					Ελλάδα				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	3.517.777	249.638	444.731	62.096	4.274.242	53.501		743	3.033	57.277
1 - 30 ημέρες	148.394	18.375	119.850	7.449	294.068	182	14			196
31 - 60 ημέρες		16.026	37.749	10.059	63.834					
61 - 90 ημέρες		7.515	41.863	2.308	51.686					
91 - 180 ημέρες			26.666	2.286	28.952			2		2
181 - 360 ημέρες			33.298	8.839	42.137					
> 360 ημέρες			411.663	97.875	509.538			403	4	407
Σύνολο	3.666.171	291.554	1.115.820	190.912	5.264.457	53.683	14	1.148	3.037	57.882
Αξία εξασφαλίσεων	2.366.525	236.801	1.276.008	216.122	4.095.456	46.506		750		47.256



31.12.2018									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Καταναλωτικά	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				
		Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις		Στεγαστικά				
					Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα		302.221	18.079	320.300	3.730.389	1.629.707	417.911	427.434	6.205.441
1 - 30 ημέρες		16.094		16.094	400.820	703.093	289.275	291.022	1.684.210
31 - 60 ημέρες						294.072	150.723	121.367	566.162
61 - 90 ημέρες						324.394	361.287	241.427	927.108
91 - 180 ημέρες							200.475	59.346	259.821
181 - 360 ημέρες							224.549	68.459	293.008
> 360 ημέρες	1.152	11		1.163			1.914.793	1.107.334	3.022.127
Σύνολο	1.152	318.326	18.079	337.557	4.131.209	2.951.266	3.559.013	2.316.389	12.957.877
Αξία εξασφαλίσεων	1.152	267.235	665	269.052	3.793.301	2.494.142	3.683.688	2.168.569	12.139.700

31.12.2018										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
	Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	514.558	227.774	202.847	244.803	1.189.982	904.465	35.710	5.680	2.382	948.237
1 - 30 ημέρες	47.793	59.433	41.901	37.266	186.393	16.649	24.350	4.751	1.382	47.132
31 - 60 ημέρες		23.023	43.643	21.146	87.812		7.183	4.085	725	11.993
61 - 90 ημέρες		16.816	36.377	18.635	71.828		4.988	3.905	721	9.614
91 - 180 ημέρες			90.892	34.586	125.478			9.742	1.060	10.802
181 - 360 ημέρες			52.043	37.777	89.820			5.343	544	5.887
> 360 ημέρες			288.893	320.862	609.755			17.869	4.067	21.936
Σύνολο	562.351	327.046	756.596	715.075	2.361.068	921.114	72.231	51.375	10.881	1.055.601
Αξία εξασφαλίσεων	178.534	43.366	277.834	449.035	948.769	61.274	1.765	17.154	3.091	83.284



31.12.2018										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις										
Μικρές επιχειρήσεις										
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	405.168	412.518	469.152	101.709	1.388.547	7.737.980	466.524	492.944	117.085	8.814.533
1 - 30 ημέρες	16.276	60.534	20.302	6.108	103.220	186.603	77.635	134.162	6.227	404.627
31 - 60 ημέρες		12.295	25.844	4.021	42.160		147.867	31.318	18.863	198.048
61 - 90 ημέρες		7.086	19.987	3.358	30.431		17.789	103.632	2.305	123.726
91 - 180 ημέρες			48.798	4.076	52.874			3		3
181 - 360 ημέρες			70.580	3.630	74.210			12.462		12.462
> 360 ημέρες			1.189.390	371.741	1.561.131			248.575	31.719	280.294
Σύνολο	421.444	492.433	1.844.053	494.643	3.252.573	7.924.583	709.815	1.023.096	176.199	9.833.693
Αξία εξασφαλίσεων	306.119	322.536	1.482.156	374.998	2.485.809	3.462.885	617.459	1.300.859	246.172	5.627.375

31.12.2018										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις										
Μεσαίες επιχειρήσεις										
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	3.373.176	233.853	502.855	98.430	4.208.314	64.734	27			64.761
1 - 30 ημέρες	140.642	18.442	157.433	14.694	331.211	226		491		717
31 - 60 ημέρες		4.044	57.979	1.826	63.849					
61 - 90 ημέρες		14.962	81.186	7.072	103.220					
91 - 180 ημέρες			23.692	1.729	25.421			204		204
181 - 360 ημέρες			33.176	6.024	39.200				18	18
> 360 ημέρες			699.646	154.998	854.644			458	1.250	1.708
Σύνολο	3.513.818	271.301	1.555.967	284.773	5.625.859	64.960	27	1.153	1.268	67.408
Αξία εξασφαλίσεων	2.215.069	219.127	1.947.877	340.121	4.722.194	64.993		785	3.359	69.137

**Συμφωνία δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2019 και 2018 των δάνειων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

	31.12.2019														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσια τομεία				Σύνολο						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	6.057.464	4.036.739	10.307.010	5.251.996	25.653.209	11.601.236	1.032.468	5.489.901	1.175.079	19.298.684	17.658.700	5.069.207	15.796.911	6.427.075	44.951.893
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.319.849	(1.298.843)	(21.006)	-	-	720.181	(714.083)	(6.098)	-	-	2.040.030	(2.012.926)	(27.104)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.217.836)	2.190.149	(972.313)	-	-	(650.271)	706.829	(56.558)	-	-	(1.868.107)	2.896.978	(1.028.871)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(45.396)	(965.081)	1.010.477	-	-	(209.293)	(1.892.73)	398.566	-	-	(254.689)	(1.154.354)	1.409.043	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν/ αποκτήθηκαν	233.445	-	-	7.571	241.016	3.664.967	-	-	72.129	3.737.096	3.898.412	-	-	79.700	3.978.112
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(2.267)	(5.776)	(39.565)	(88)	(47.696)	(47.311)	(1.472)	(273.240)	(60.342)	(382.365)	(49.578)	(7.248)	(312.805)	(60.430)	(430.061)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(7.529)	(61.444)	(86.130)	(46.580)	(201.683)	29.318	(486)	(7.457)	(1.197)	20.178	21.789	(61.930)	(93.587)	(47.777)	(181.505)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.329)	(27.185)	(658.528)	(299.329)	(986.371)	-	-	(320.850)	(97.969)	(418.819)	(1.329)	(27.185)	(979.378)	(397.298)	(1.405.190)
Αποπληρωμές, συναλλαγματούχες και λοιπές κινήσεις	(413.500)	(107.174)	74.281	26.353	(420.040)	(2.803.632)	(37.764)	(39.369)	30.138	(2.850.627)	(3.217.132)	(1.449.938)	34.912	56.491	(3.270.667)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία ενεργητικού ημιοπωλητή	(3.256)	(281)	(56.467)	(3.686)	(63.690)	-	-	(1.323.919)	(293.583)	(1.617.502)	(3.256)	(281)	(1.380.386)	(297.269)	(1.681.192)
Υπόλοιπο 31.12.2019	5.919.645	3.761.104	9.557.759	4.936.237	24.174.745	12.305.195	796.219	3.860.976	824.255	17.786.645	18.224.840	4.557.323	13.418.735	5.760.492	41.961.390
Προβλέψεις απομειώσεων	(26.593)	(285.963)	(3.419.901)	(1.514.862)	(5.247.319)	(1.28.660)	(29.824)	(1.804.286)	(434.403)	(2.397.173)	(155.253)	(315.787)	(5.224.187)	(1.949.265)	(7.644.492)
Υπόλοιπο δανείων 31.12.2019	5.893.052	3.475.141	6.137.858	3.421.375	18.927.426	12.176.535	766.395	2.056.690	389.852	15.389.472	18.069.587	4.241.536	8.194.548	3.811.227	34.316.898



	31.12.2018														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα				Σύνολο						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	6.321.243	4.488.005	11.197.537	5.885.092	27.891.877	9.610.395	2.748.721	6.636.393	1.586.235	20.581.744	15.931.638	7.236.726	17.833.930	7.471.327	48.473.621
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.270.251	(1.235.488)	(34.763)	-	2.592.370	(2.555.771)	(36.599)	-	3.862.621	(3.791.259)	(71.362)	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.233.507)	2.166.582	(933.075)	-	(1.247.501)	1.457.676	(210.175)	-	(2.481.008)	3.624.258	(1.143.250)	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(55.779)	(1.195.721)	1.251.500	-	(149.070)	(252.773)	401.843	-	(204.849)	1.653.343	-	-	-	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν/ αποκτήθηκαν	176.951			6.303	183.254	3.278.117		2.574	3.280.691		3.455.068	8877	3.463.945		
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(221)	(1.753)	(4875)	(551)	(7.400)	(114.420)	(69.535)	(27.183)	(37.070)	(248.208)	(114.641)	(71.288)	(32.058)	(37.621)	(255.608)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(2.933)	(23.541)	(40.704)	(14.505)	(81.683)	(242)	(116)	(2.055)	(152)	(2.565)	(3.175)	(23.657)	(42.759)	(14.657)	(84.248)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.246)	(10.149)	(621.839)	(250.087)	(883.321)			(389.034)	(143.370)	(532.404)	(1.246)	(10.149)	(1.010.873)	(393.457)	(1.415.725)
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές και λοιπές κινήσεις	(416.947)	(150.075)	137.203	51.617	(378.202)	(2.365.008)	(295.734)	(149.229)	(27.558)	(2.837.529)	(2.781.955)	(445.809)	(1.2026)	24.059	(3.215.731)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(348)	(1.121)	(643.974)	(425.873)	(1.071.316)	(3.405)		(734.060)	(205.580)	(943.045)	(3.753)	(1.121)	(1.378.034)	(631.453)	(2.014.361)
Υπόλοιπο 31.12.2018	6.057.464	4.036.739	10.307.010	5.251.996	25.653.209	11.601.236	1.032.468	5.489.901	1.175.079	19.298.684	17.658.700	5.069.207	15.796.911	6.427.075	44.951.893
Προβλέψεις απομειώσις	(21.346)	(193.763)	(4.095.973)	(1.715.008)	(6.026.090)	(97.875)	(51.325)	(2.909.685)	(712.839)	(3.771.724)	(119.221)	(245.088)	(7.005.658)	(2.427.847)	(9.797.814)
Υπόλοιπο δανείων 31.12.2018	6.036.118	3.842.976	6.211.037	3.536.988	19.627.119	11.503.361	981.143	2.580.216	462.240	15.526.960	17.539.479	4.824.119	8.791.253	3.999.228	35.154.079

Στο κονδύλι «Αποπληρωμές, συναλλαγματικές και λοιπές κινήσεις» της κίνησης 2019 των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνεται ποσό € 1.2.735 (31.12.2018: € 87.128) που αφορά σε δάνεια για τα οποία η Τράπεζα στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

**Συμφωνία των προβλέψεων απομείωσης δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2019 και 2018 της προβλεπής απομείωσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο ΚΟΣΤΟΣ:

	31.12.2019														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						Προβλέψεις απομείωσης								
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο			
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	21.346	193.763	4.095.973	1.715.008	6.026.090	97.875	51.325	2.909.685	712.839	3.771.724	119.221	245.088	7.005.658	2.427.847	9.797.814
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	56.949	(50.735)	(6.214)	-	20.668	(18.988)	(1.680)	-	77.617	(69.723)	(7.894)	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(10.236)	177.692	(167.456)	-	(7.105)	14.717	(7.612)	-	(17.341)	192.409	(175.068)	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(447)	(82.084)	82.531	-	(5.664)	(11.570)	17.234	-	(6.111)	(93.654)	99.765	-	-	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)	(46.830)	14.432	85.146	(3.040)	49.708	(12.607)	2.018	81.804	(1.154)	70.061	(59.437)	16.450	166.950	(4.194)	119.769
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	1.511	-	-	(2.273)	(762)	18.531	-	(3.301)	15.230	20.042	-	-	-	(5.574)	14.468
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	7.932	60.534	101.286	140.927	310.679	17.265	(7.847)	192.959	20.882	223.259	25.197	52.687	294.245	161.809	533.938
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(37.387)	74.966	186.432	135.614	359.625	23.189	(5.829)	274.763	16.427	308.550	(14.198)	69.137	461.195	152.041	668.175
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(7)	(96)	(1.844)	(128)	(2.075)	(327)	(18)	(124.985)	(9.360)	(134.690)	(334)	(114)	(126.829)	(9.488)	(136.765)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.329)	(27.185)	(658.528)	(299.329)	(986.371)	-	-	(320.850)	(97.969)	(418.819)	(1.329)	(27.185)	(979.378)	(357.298)	(1.405.190)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	(9)	(161)	(950)	3.626	2.506	24	187	(6.800)	3.697	(2.892)	15	26	(7.750)	7.323	(386)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	(70.311)	(70.311)	(70.311)	(37.340)	(107.651)	-	-	21.415	8.345	29.760	-	-	(48.896)	(28.995)	(77.891)
Μεταφορά προβλέψεων απομείωσης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(2.287)	(197)	(39.732)	(2.589)	(44.805)	-	-	(956.884)	(199.576)	(1.156.460)	(2.287)	(197)	(996.616)	(202.165)	(1.201.265)
Υπόλοιπο 31.12.2019	26.593	285.963	3.419.901	1.514.862	5.247.319	128.660	29.824	1.804.286	434.403	2.397.173	155.253	315.787	5.224.187	1.949.265	7.644.492



Στον παραπάνω πίνακα που απεικονίζει τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για τη χρήση 2019, στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης δανείων» δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 77.427 το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δανείων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους.

Κατά τη χρήση 2019, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κίνδυνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις:

- Μεταφορά σε Στάδιο (Stage) 1 δανείων συνολικού ύψους € 2.040.030 από Στάδιο (Stage) 2 και Στάδιο (Stage) 3 λόγω βελτίωσης της πιστοληπτικής τους ικανότητας συγκριτικά με την αρχική τους αναγνώριση και βελτίωσης των μακροοικονομικών μεγεθών για τα δάνεια που παρέμειναν σε Στάδιο (Stage) 1.
- Οι ζημιές απομείωσης των δανείων που κατατάσσονται στο Στάδιο (Stage) 3 επηρεάστηκαν από:
 - την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο των συναλλαγών πωλήσεων δανείων βάσει του Επιχειρησιακού Σχεδίου και
 - την περαιτέρω επιδείνωση του χαρτοφυλακίου λόγω παραμονής στο Στάδιο (Stage) 3.
- Τέλος, οι συνολικές απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2019 ανέρχονται σε € 1.405.190, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2019 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 1.387.708.



31.12.2018														
Προβλέψεις απομειώσεων														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα					Σύνολο			
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)
Μεταβολές χρήσιμης 1.1. - 31.12.2018														
Υπόλοιπο 1.1.2018	19.736	362.969	4.513.060	2.295.716	7.189.481	201.593	175.935	3.282.704	992.988	4.653.220	221.329	538.904	7.795.764	3.286.704
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	110.834	(105.013)	(5.821)		-	-	(115.136)	(26.066)		-	252.036	(220.149)	(31.887)	
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(8.670)	215.214	(206.544)		-	(15.011)	55.805	(40.794)		-	(23.681)	271.019	(247.338)	
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(420)	(161.028)	161.448		-	(8.688)	(20.122)	28.810		-	(9.108)	(181.150)	190.258	
Επανεξτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)	(73.241)	11.178	33.316	(16.638)	(45.385)	(54.081)	(2.479)	101.547	(1.557)	43.430	(127.322)	8.699	134.863	(18.195)
Ζημιές απομειώσις νέων δανείων (β)	1.541			393	1.934	23.897				23.897	25.438			393
Αλλαγή πιστωτικών παρामीτρων (γ)	(27.302)	(118.647)	896.598	273.511	1.024.160	(82.817)	(40.512)	508.541	11.295	396.507	(110.119)	(159.159)	1.405.139	284.806
Ζημιές απομειώσις δανείων (α)+(β)+(γ)	(99.002)	(107.469)	929.914	257.266	980.709	(113.001)	(42.991)	610.088	9.738	463.834	(212.003)	(150.460)	1.540.002	267.004
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(2)	(87)	(765)	(84)	(938)	(538)	(3.113)	(12.642)	(28.319)	(44.612)	(540)	(3.200)	(13.407)	(28.403)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.246)	(10.149)	(621.839)	(250.087)	(883.321)			(389.034)	(143.370)	(532.404)	(1.246)	(10.149)	(1.010.873)	(393.457)
Συναλλαγματικές διαφορές / λοιπές κινήσεις	132	(25)	1.907	2.306	4.320	(107.532)	947	(59.343)	760	(165.168)	(107.400)	922	(57.436)	3.066
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσις		(69.024)		(184.383)	(253.407)			47.084	11.461	58.545			(21.940)	(172.922)
Μεταφορά πρόβλεψης απομειώσις στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(16)	(649)	(606.363)	(403.726)	(1.010.754)	(150)		(531.122)	(130.419)	(661.691)	(166)	(649)	(1.137.485)	(534.145)
Υπόλοιπο 31.12.2018	21.346	193.763	4.095.973	1.715.008	6.026.090	97.875	51.325	2.909.685	712.839	3.771.724	119.221	245.088	7.005.658	2.427.847
														9.797.814

Στο κονδύλι «Συναλλαγματικές διαφορές/λοιπές κινήσεις» της κίνησης της πρόβλεψης απομειώσις της χρήσης 2019 των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνεται ποσό € 12.166 (31.12.2018: € 62.956) που αφορά σε απομειώσεις δανείων για τα οποία η Τράπεζα στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.



Κατά τη χρήση 2018, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κίνδυνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις

- Στα δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και προς δημόσιο τομέα μεταφέρθηκαν δάνεια ύψους € 2.592.370 από Στάδιο (Stage) 2 ή Στάδιο (Stage) 3 σε Στάδιο (Stage) 1 λόγω βελτίωσης της πιστοληπτικής τους ικανότητας συγκριτικά με την αρχική αναγνώριση.
- Οι ζημιές απομείωσης των δανείων που κατατάσσονται στο Στάδιο (Stage) 3 επηρεάστηκαν από:
 - την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο των συναλλαγών πωλήσεων δανείων βάσει του Επιχειρησιακού Σχεδίου και
 - την περαιτέρω επιδείνωση του χαρτοφυλακίου λόγω παραμονής στο Στάδιο (Stage) 3.
- Τέλος, οι συνολικές απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2018 ανέρχονται σε € 1.415.725, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2018 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 1.339.012.

Συμφωνία των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Η κίνηση των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2019 και 2018 στους πίνακες που ακολουθούν:

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	6.312.787	245.905	324.843	832	6.884.367
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	253.972	(245.963)	(8.009)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(111.383)	120.362	(8.979)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(23.739)	(8.021)	31.760		-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	287.570				287.570
Αποπληρωμές, συναλαγματικές και λοιπές κινήσεις	187.474	(29.792)	(4.438)	(174)	153.070
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.906.681	82.491	335.177	658	7.325.007
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(22.004)	(721)	(83.455)	(1)	(106.181)
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.884.677	81.770	251.722	657	7.218.826

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	5.904.241	536.172	387.726	1.109	6.829.248
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	767.272	(747.966)	(19.306)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(567.831)	573.768	(5.937)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(8.376)	(21.957)	30.333		-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	253.612				253.612
Αποπληρωμές, συναλαγματικές και λοιπές κινήσεις	(36.131)	(94.112)	(67.973)	(277)	(198.493)
Υπόλοιπο 31.12.2018	6.312.787	245.905	324.843	832	6.884.367
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(25.269)	(2.839)	(76.597)	(1)	(104.706)
Υπόλοιπο 31.12.2018	6.287.518	243.066	248.246	831	6.779.661



Συμφωνία των προβλέψεων απομείωσης των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων για τις χρήσεις 2019 και 2018 παρουσιάζεται στους πίνακες που ακολουθούν:

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019					
Υπόλοιπο 1.1.2019	25.269	2.839	76.597	1	104.706
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	2.774	(2.292)	(482)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(479)	529	(50)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(296)	(331)	627		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(2.046)	591	9.027		7.572
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	196				196
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(3.422)	(615)	2.733		(1.304)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	(5.272)	(24)	11.760	-	6.464
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	8		(4.997)	-	(4.989)
Υπόλοιπο 31.12.2019	22.004	721	83.455	1	106.181

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	17.993	4.583	102.846	1	125.423
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	6.371	(4.662)	(1.709)	1	1
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(663)	987	(324)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(216)	(579)	795		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(2.508)	2.567	7.816	3	7.878
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	471				471
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	3.817	(59)	(32.905)	(3)	(29.150)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	1.780	2.508	(25.089)	(3)	(20.801)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	4	2	78	(1)	83
Υπόλοιπο 31.12.2018	25.269	2.839	76.597	1	104.706

Απαιτήσεις κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλέον χορηγήσεων δραστηριότητα της Τράπεζας και περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από προμήθειες εγγυητικών επιστολών, απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών και λοιπές απαιτήσεις από τραπεζικές εργασίες. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο, πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

Ο συντελεστής αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς που εφαρμόζεται από την Τράπεζα, προσδιορίστηκε με βάση την εκτίμηση για την αναμενόμενη ζημιά που συνεπάγεται ο χρόνος παραμονής σε εκκρεμότητα των εν λόγω κονδυλίων που από τη φύση τους είναι εν γένει βραχυπρόθεσμα.

Οι απαιτήσεις κατά πελατών την 31.12.2019 ανήλθαν σε € 254.321 (31.12.2018: € 180.103), ενώ για τις απαιτήσεις που



ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο έχει σχηματιστεί την 31.12.2019 πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 32.349 (31.12.2018: € 23.542). Ακολουθεί συμφωνία των απαιτήσεων κατά πελατών για τις χρήσεις 2019 και 2018:

Υπόλοιπο 1.1.2019	180.103
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	74.218
Υπόλοιπο 31.12.2019	254.321
Πρόβλεψη απομείωσης	(32.349)
Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών 31.12.2019	221.972

Υπόλοιπο 1.1.2018	201.275
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(21.172)
Υπόλοιπο 31.12.2018	180.103
Πρόβλεψη απομείωσης	(23.542)
Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών 31.12.2018	156.561

Η συμφωνία των προβλέψεων απομείωσης παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2019 και 2018 στους κάτωθι πίνακες:

Υπόλοιπο 1.1.2019	23.542
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων	7.322
Συναλλαγματικές διαφορές, διαγραφές και λοιπές κινήσεις	1.485
Υπόλοιπο 31.12.2019	32.349

Υπόλοιπο 1.1.2018	21.885
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων	14.535
Συναλλαγματικές διαφορές, διαγραφές και λοιπές κινήσεις	(12.878)
Υπόλοιπο 31.12.2018	23.542

**ΛΗΦΘΕΙΣΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ**

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση της Τράπεζας, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και οι εγγυήσεις που λαμβάνονται για τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο δανείων κατά πελατών συνοψίζονται ως κάτωθι:

Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31.12.2019										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			451	451		14.243.016	179.996	712.546	15.135.558	3.845.424
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	65.173	796	199.654	265.623	13.769	4.216.147	1.171.775	4.375.553	9.763.475	3.235.190
Δημόσιος τομέας						467	81	46.708	47.256	445
Σύνολο	65.173	796	200.105	266.074	13.769	18.459.630	1.351.852	5.134.807	24.946.289	7.081.059

31.12.2018										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			1.152	1.152		14.826.177	151.241	680.144	15.657.562	4.456.196
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	89.282	870	177.748	267.900	17.918	4.984.827	1.450.110	3.914.632	10.349.569	4.000.635
Δημόσιος τομέας						522		68.615	69.137	104
Σύνολο	89.282	870	178.900	269.052	17.918	19.811.526	1.601.351	4.663.391	26.076.268	8.456.935

Δεν υφίστανται περιπτώσεις μεταβίβασης ή επανεκχώρησης εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί από πιστούχους για τις οποίες έχει αναγνωριστεί υποχρέωση επιστροφής τους.



Δείκτης δανείου προς Αξία Εξασφάλισης (LTV)

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των δανείων απεικονίζει τη σχέση του δανείου και της αξίας του ακινήτου που κατέχεται ως εξασφάλιση.

Παρακάτω απεικονίζεται ο δείκτης για το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο δανείων.

	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	
	31.12.2019	31.12.2018
< 50%	1.154.749	1.058.034
50% - 70%	1.504.738	1.451.704
71% - 80%	959.389	923.010
81% - 90%	966.143	956.781
91% - 100%	3.016.465	3.145.144
101% - 120%	1.742.409	1.850.255
121% - 150%	1.725.593	1.819.606
> 150%	3.270.188	4.078.359
Συνολική αξία δανείων	14.339.674	15.282.893
Μέσος όρος του Δείκτη (%)	75%	78%

ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Πολιτική για διάθεση ανακτηθέντων στοιχείων

Εντός του 2018, ο Όμιλος δημιούργησε ένα νέο πλαίσιο διακυβέρνησης επί μη-ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων με τη σύσταση δύο νέων Επιτροπών και την ανάθεση σε διαφορετική Εταιρία του Ομίλου της διαχείρισης του συνόλου των ανακτηθέντων ακινήτων ιδιοκτησίας της Τράπεζας και θυγατρικών Εταιριών της. Όταν η Τράπεζα αποκτά την κυριότητα ακινήτων στο πλαίσιο διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), η εν λόγω Εταιρία επιλαμβάνεται της παρακολούθησης της διαδικασίας ανάκτησης ακινήτων (asset on-boarding), καθορίζει τη βέλτιστη στρατηγική διαχείρισης για κάθε ανακτηθέν ακίνητο και κατόπιν τούτου τα αναθέτει προς διαχείριση σε κατάλληλα κανάλια διαχείρισης τα οποία δύναται να βρίσκονται εντός ή εκτός του Ομίλου. Ανάλογα με την καθορισμένη στρατηγική το ακίνητο ταξινομείται στην κατάλληλη κατηγορία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης. Η διαδικασία ταξινόμησης επαναλαμβάνεται περιοδικά έτσι ώστε η θέση κάθε ακινήτου να επικαιροποιείται με βάση την τρέχουσα, κάθε φορά, κατάσταση του ακινήτου. Τέλος, υπάρχει συνεχής εποπτεία και συντονισμός των συνεργαζομένων καναλιών διαχείρισης όσον αφορά την υλοποίηση των καθορισμένων στρατηγικών όπως και την προώθηση/πώληση των ανακτηθέντων ακινήτων σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική του Ομίλου, καθώς και παρακολούθηση της απόδοσής τους μέσω κατάλληλων δεικτών απόδοσης (KPIs).

Ανάκτηση εξασφαλίσεων

	31.12.2019						
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσης		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2019	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2019	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2019	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2019	Καθαρή Αξία Ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2019	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	297.625	66.893	44.250	242	253.375	29.521	1.082
Λοιπές Εξασφαλίσεις	4.774	569			4.774	3.245	10

	31.12.2018						
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσης		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2018	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2018	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2018	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2018	Καθαρή Αξία Ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2018	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	265.791	22.570	48.511	18.942	217.280	13.692	585
Λοιπές Εξασφαλίσεις	4.947	4.910			4.947	1.644	185

Στην καθαρή αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων την 31.12.2019, περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 3.125 (31.12.2018 € 14.547) που αφορά σε ακίνητα που έχουν ταξινομηθεί στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση της Τράπεζας.

Δάνεια και αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κίνδυνου ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

Ελλάδα								
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος								
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιότητες και μικρές επιχειρήσεις	451	5.867.829	3.736.817	9.522.978	4.910.412	24.038.036	5.229.706	18.808.330
Στεγαστικά	-	4.009.290	2.548.812	4.858.119	2.806.468	14.222.689	1.947.060	12.275.629
Καταναλωτικά	451	509.118	381.228	1.688.336	1.179.630	3.758.312	1.486.296	2.272.016
Πιστωτικές κάρτες	-	894.221	113.526	229.281	46.585	1.283.613	193.850	1.089.763
Μικρές επιχειρήσεις	-	455.200	693.251	2.747.242	877.729	4.773.422	1.602.500	3.170.922
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	122.238	9.195.484	554.306	3.798.721	759.704	14.308.215	2.259.881	12.048.334
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	638.700	4.089	4.196	4.796	651.781	7.835	643.946
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	15.961	3.264.037	78.154	1.118.016	232.790	4.692.997	695.955	3.997.042
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	52.125	1.379.470	184.910	612.119	91.983	2.268.482	383.099	1.885.383
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	5.123	1.628.030	46.450	1.427.298	195.600	3.297.378	845.424	2.451.954
Μεταφορικές	-	270.615	4.486	58.396	26.026	359.523	35.841	323.682
Ναυτιλία	48.442	26.249	15.713	11.049	25.075	78.086	3.484	74.602
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	1.189.517	114.470	313.957	30.774	1.648.718	107.096	1.541.622
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	587	798.866	106.034	253.690	1.52.660	1.311.250	181.147	1.130.103
Δημόσιος Τομέας	-	53.839	14	1.799	3.088	58.740	858	57.882
Σύνολο	122.689	15.117.152	4.291.137	13.323.498	5.673.204	38.404.991	7.490.445	30.914.546

Λοιπές Χώρες								
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος								
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιότητες και μικρές επιχειρήσεις	-	51.816	24.287	34.781	25.825	136.709	17.613	119.096
Στεγαστικά	-	48.561	20.765	31.946	15.713	116.985	11.521	105.464
Καταναλωτικά	-	694	3.335	1.280	9.940	15.249	5.682	9.567
Πιστωτικές κάρτες	-	2.419	186	352	22	2.979	280	2.699
Μικρές επιχειρήσεις	-	142	1	1.203	150	1.496	130	1.366
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	193.243	3.055.872	241.899	60.456	61.463	3.419.690	136.434	3.283.256
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	1.419.356	8.967	1.676	-	1.429.999	60.186	1.369.813
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	8.887	48.922	-	652	3	49.577	129	49.448
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	27.655	50.099	6.634	6.690	9.856	73.279	4.314	68.965
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	-	2.675	3.229	20.061	2.119	28.084	10.510	17.574
Μεταφορικές	31.872	87.261	84.526	-	-	171.787	3.846	167.941
Ναυτιλία	124.829	1.427.011	138.543	29.950	9.046	1.604.550	33.916	1.570.634
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	1	-	-	24.296	24.297	11.850	12.447
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	-	20.547	-	1.427	16.143	38.117	11.683	26.434
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	193.243	3.107.688	266.186	95.237	87.288	3.556.399	154.047	3.402.352



31.12.2018 Ελλάδα								
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος								
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.152	6.006.714	4.014.351	10.275.389	5.228.195	25.524.649	6.006.350	19.518.299
Στεγαστικά	-	4.088.236	2.978.209	5.129.223	2.975.758	15.171.426	2.310.449	12.860.977
Καταναλωτικά	1.152	562.653	379.220	1.735.691	1.244.218	3.921.782	1.568.859	2.352.923
Πιστωτικές κάρτες	-	932.383	97.490	235.462	53.619	1.318.954	265.405	1.053.549
Μικρές επιχειρήσεις	-	423.442	559.432	3.175.013	954.600	5.112.487	1.861.637	3.250.850
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	145.418	8.851.656	650.964	5.299.840	1.095.367	15.897.827	3.617.827	12.280.000
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	51.443	920.128	10.674	3.895	4.705	939.402	10.602	928.800
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	16.232	3.178.760	43.701	1.533.992	349.173	5.105.626	1.082.960	4.022.666
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	1.991	975.303	318.448	797.942	191.584	2.283.277	616.977	1.666.300
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	9.205	1.736.211	86.814	1.903.781	302.335	4.029.141	1.238.659	2.790.482
Μεταφορικές	-	187.852	3.847	106.899	2.580	301.178	55.926	245.252
Ναυτιλία	56.115	36.306	15.133	14.606	26.601	92.646	3.871	88.775
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	1.040.500	122.905	346.192	37.224	1.546.821	152.366	1.394.455
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	10.432	776.596	49.442	592.533	181.165	1.599.736	456.466	1.143.270
Δημόσιος Τομέας	-	65.108	28	1.831	3.412	70.379	2.971	67.408
Σύνολο	146.570	14.923.478	4.665.343	15.577.060	6.326.974	41.492.855	9.627.148	31.865.707

31.12.2018 Λοιπές Χώρες								
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος								
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	50.750	22.388	31.621	23.801	128.560	19.740	108.820
Στεγαστικά	-	44.405	21.292	30.028	15.741	111.466	14.567	96.899
Καταναλωτικά	-	4.090	246	473	7.322	12.131	3.986	8.145
Πιστωτικές κάρτες	-	1.921	133	266	34	2.354	302	2.052
Μικρές επιχειρήσεις	-	334	717	854	704	2.609	885	1.724
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	190.987	2.684.472	381.476	188.230	76.300	3.330.478	150.926	3.179.552
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	10.362	1.392.548	5.879	7.347	10.270	1.405.774	5.268	1.400.506
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	8.317	50.816	-	-	14.631	61.086	2.850	58.236
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	30.184	46.766	-	44.732	14.631	106.129	34.248	71.881
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	-	19.678	36.362	2.967	3.766	62.773	4.789	57.984
Μεταφορικές	33.539	48.073	87.352	-	71	135.496	4.017	131.479
Ναυτιλία	108.585	1.066.034	217.292	108.797	8.709	1.400.832	56.322	1.344.510
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	48.860	-	-	25.116	73.976	7.910	66.066
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	-	11.697	34.591	24.387	13.737	84.412	35.522	48.890
Δημόσιος Τομέας	-	2.735.222	403.864	219.851	100.101	3.459.038	170.666	3.288.372
Σύνολο	190.987	2.735.222	403.864	219.851	100.101	3.459.038	170.666	3.288.372

Ανάλυση εσόδων από τόκους των δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν το έσοδο από τόκους δανείων για τις χρήσεις 2019 και 2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων.

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομείωσης, ενώ για τα δάνεια που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά των προβλέψεων απομείωσης.

	31.12.2019					
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο Εσόδων από τόκους	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	239.559	131.730	301.308	128.270	800.867	65
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	466.549	41.863	109.317	16.483	634.212	13.959
Δημόσιος Τομέας	931		67	24	1.022	
Σύνολο εσόδων από τόκους	707.039	173.593	410.692	144.777	1.436.101	14.024

	31.12.2018					
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο Εσόδων από τόκους	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	316.582	240.118	347.972	142.167	1.046.839	76
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	395.071	122.534	117.542	22.147	657.294	14.056
Δημόσιος Τομέας	2.293	111	43		2.447	
Σύνολο εσόδων από τόκους	713.946	362.764	465.558	164.314	1.706.581	14.132

**ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ**

Οι ρυθμίσεις δανείων πραγματοποιούνται με τροποποίηση των αρχικών συμβατικών όρων και περιλαμβάνουν μεταβολές όπως:

- Επέκταση της διάρκειας της πιστοδότησης.
- Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου.
- Χορήγηση περιόδου χάριτος ως προς το κεφάλαιο ή/και τους τόκους.
- Μειώσεις επιτοκίων.

Κατά κανόνα οι ρυθμίσεις που πραγματοποιούνται περιλαμβάνουν συνδυασμό των ανωτέρω μεταβολών των συμβατικών όρων.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα, στα πλαίσια αναδιαπραγμάτευσης των όρων δανείων που έχει χορηγήσει, έχει συμμετάσχει σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων των πιστούχων. Κατά την 31.12.2019 η Τράπεζα είχε στο χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση μετοχές εύλογης αξίας € 4.730 (31.12.2018: € 30.149) που προήλθαν από αντίστοιχες συναλλαγές. Οι μετοχές που είχαν ταξινομηθεί στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού κατά την προηγούμενη χρήση αφορούσαν στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ», «Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.» και «Unisoft Α.Ε.» και πωλήθηκαν εντός του 2019 ενώ κατά την τρέχουσα χρήση η μετοχή της «Forthnet» ταξινομήθηκε στην εν λόγω κατηγορία (σημείωση 44).

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων ανά είδος ρύθμισης

31.12.2019			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		122.104	122.104
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών		3.272.273	3.272.273
Παροχή περιόδου χάριτος	857	398.822	399.679
Επέκταση διάρκειας δανείου	66.317	4.719.434	4.785.751
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων		1.532.919	1.532.919
Διαγραφή μέρους του χρέους	48.442	751.770	800.212
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		21.220	21.220
Λοιπά	7.739	516.858	524.597
Συνολική καθαρή αξία	123.355	11.335.400	11.458.755

31.12.2018			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		191.944	191.944
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	14	5.101.118	5.101.132
Παροχή περιόδου χάριτος	2.242	451.606	453.848
Επέκταση διάρκειας δανείου	3.144	3.825.030	3.828.174
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	3.959	1.513.663	1.517.622
Διαγραφή μέρους του χρέους	56.117	312.569	368.686
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		47.558	47.558
Λοιπά	11.202	518.823	530.025
Συνολική καθαρή αξία	76.678	11.962.311	12.038.989



Ρυθμισμένα δάνεια ανά κατηγορία

31.12.2019			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	9.102.653	9.102.653
Στεγαστικά		5.963.824	5.963.824
Καταναλωτικά		1.419.065	1.419.065
Πιστωτικές κάρτες		118.415	118.415
Μικρές Επιχειρήσεις		1.601.349	1.601.349
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	123.355	2.228.968	2.352.323
Μεγάλες επιχειρήσεις	117.646	1.337.409	1.455.055
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.709	891.559	897.268
Δημόσιος τομέας		3.779	3.779
Ελλάδα		3.779	3.779
Συνολική καθαρή αξία	123.355	11.335.400	11.458.755

31.12.2018			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις		9.418.701	9.418.701
Στεγαστικά		6.409.511	6.409.511
Καταναλωτικά		1.423.907	1.423.907
Πιστωτικές κάρτες		51.582	51.582
Μικρές Επιχειρήσεις		1.533.701	1.533.701
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	76.678	2.543.074	2.619.752
Μεγάλες επιχειρήσεις	66.916	1.358.148	1.425.064
Μεσαίες επιχειρήσεις	9.762	1.184.926	1.194.688
Δημόσιος τομέας		536	536
Ελλάδα		536	536
Συνολική καθαρή αξία	76.678	11.962.311	12.038.989

Ρυθμισμένα δάνεια ανά γεωγραφική περιοχή

31.12.2019			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	54.151	11.038.085	11.092.236
Λοιπές χώρες	69.204	297.315	366.519
Συνολική καθαρή αξία	123.355	11.335.400	11.458.755

31.12.2018			
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	67.123	11.498.023	11.565.146
Λοιπές χώρες	9.555	464.288	473.843
Συνολική καθαρή αξία	76.678	11.962.311	12.038.989



Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2019		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	149.695	107.971	72
Χωρίς καθυστέρηση	166.237	15.384	9
Συνολική καθαρή αξία	315.932	123.355	39
Αξία εξασφαλίσεων	266.074	116.924	44
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	18.224.840		
Στάδιο (Stage) 2	4.557.323	3.532.918	78
Στάδιο (Stage) 3	13.418.735	8.280.667	62
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	5.760.492	3.541.620	61
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	41.961.390	15.355.205	37
Στάδιο (Stage) 1 - Πρόβλεψη απομείωσης	(155.253)		
Στάδιο (Stage) 2 - Πρόβλεψη απομείωσης	(315.787)	(231.978)	73
Στάδιο (Stage) 3 - Πρόβλεψη απομείωσης	(5.224.187)	(2.780.388)	53
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	(1.949.265)	(1.007.439)	52
Συνολική καθαρή αξία	34.316.898	11.335.400	33
Αξία εξασφαλίσεων	24.946.289	9.483.991	38

	31.12.2018		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	17.257	1.246	7
Χωρίς καθυστέρηση	320.300	75.432	24
Συνολική καθαρή αξία	337.557	76.678	23
Αξία εξασφαλίσεων	269.052	63.496	24
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	17.658.700		
Στάδιο (Stage) 2	5.069.207	4.276.330	84
Στάδιο (Stage) 3	15.796.911	8.818.389	56
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	6.427.075	3.632.309	57
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	44.951.893	16.727.028	37
Στάδιο (Stage) 1 - Πρόβλεψη απομείωσης	(119.220)		
Στάδιο (Stage) 2 - Πρόβλεψη απομείωσης	(245.088)	(196.192)	80
Στάδιο (Stage) 3 - Πρόβλεψη απομείωσης	(7.005.658)	(3.425.589)	49
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	(2.427.847)	(1.142.936)	47
Συνολική καθαρή αξία	35.154.080	11.962.311	34
Αξία εξασφαλίσεων	26.076.268	10.004.254	38



Συμφωνία της καθαρής αξίας των ρυθμισμένων δανείων

31.12.2019			
	Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	76.678	11.962.311	12.038.989
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης	73.952	1.394.024	1.467.976
Έσοδα από τόκους	3.819	415.095	418.914
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(7.591)	(517.088)	(524.679)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης	-	(1.286.604)	(1.286.604)
Ζημιά απομείωσης	-	(315.778)	(315.778)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων	-	(24.982)	(24.982)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(23.503)		(23.503)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	-	(187.586)	(187.586)
Λοιπές κινήσεις	-	(103.992)	(103.992)
Σύνολο 31.12.2019	123.355	11.335.400	11.458.755

31.12.2018			
	Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	237.172	11.847.757	12.084.929
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης		1.674.239	1.674.239
Έσοδα από τόκους	5.426	454.114	459.540
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(8.631)	(532.448)	(541.079)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης	(93.131)	(737.448)	(830.579)
Ζημιά απομείωσης		(487.785)	(487.785)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων		(4.943)	(4.943)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(41.309)		(41.309)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(25.645)	(147.833)	(173.478)
Λοιπές κινήσεις	2.796	(103.342)	(100.546)
Σύνολο 31.12.2018	76.678	11.962.311	12.038.989

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ****Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και διαβάθμιση.

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA					-
AA+ to AA-					-
A+ to A-					-
BBB+ to BBB-					-
Υποδεέστερα από BBB-	862.657				862.657
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	862.657				862.657
Ζημιά απομείωσης					-
Λογιστική αξία	862.657	-	-	-	862.657
Αξία εξασφαλίσεων					-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					-
AA+ to AA-	613.209				613.209
A+ to A-	1.543.419				1.543.419
BBB+ to BBB-	671.031				671.031
Υποδεέστερα από BBB-	461.280				461.280
Μη διαβαθμισμένα	47.663		69.961		117.624
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	3.336.602	-	69.961	-	3.406.563
Ζημιά απομείωσης	(3.664)		(69.961)		(73.625)
Λογιστική αξία	3.332.938	-	-	-	3.332.938
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	43.533				43.533
AA+ to AA-	361.452				361.452
A+ to A-	86.521				86.521
BBB+ to BBB-	1.672.797				1.672.797
Υποδεέστερα από BBB-	3.930.089				3.930.089
Μη διαβαθμισμένα	99.163	242			99.405
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	6.193.555	242	-	-	6.193.797
Ζημιά απομείωσης	(24.744)	(12)			(24.756)
Λογιστική αξία	6.168.811	230	-	-	6.169.041
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στο Αναπόσβεστο Κόστος					
AAA					-
AA+ to AA-					-
A+ to A-					-
BBB+ to BBB-					-
Υποδεέστερα από BBB-	1.078.143				1.078.143
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Ζημιά απομείωσης	(7.413)				(7.413)
Λογιστική αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730
Αξία εξασφαλίσεων					-



31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA	93.000				93.000
AA+ to AA-					-
A+ to A-					-
BBB+ to BBB-					-
Υποδεέστερα από BBB-	308.490				308.490
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	401.490	-	-	-	401.490
Ζημιά απομείωσης					-
Λογιστική αξία	401.490	-	-	-	401.490
Αξία εξασφαλίσεων					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					-
AA+ to AA-	515.132				515.132
A+ to A-	790.672				790.672
BBB+ to BBB-	559.132				559.132
Υποδεέστερα από BBB-	714.249				714.249
Μη διαβαθμισμένα	51.313		69.961		121.274
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	2.630.498	-	69.961	-	2.700.459
Ζημιά απομείωσης	(5.312)		(69.961)		(75.273)
Λογιστική αξία	2.625.186	-	-	-	2.625.186
Αξία εξασφαλίσεων					
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	92.484				92.484
AA+ to AA-	721.150				721.150
A+ to A-	155.599				155.599
BBB+ to BBB-	711.270				711.270
Υποδεέστερα από BBB-	3.934.326	9.157			3.943.483
Μη διαβαθμισμένα	53.553				53.553
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	5.668.382	9.157	-	-	5.677.539
Ζημιά απομείωσης	(54.857)	(241)			(55.098)
Λογιστική αξία	5.613.525	8.916	-	-	5.622.441
Αξία εξασφαλίσεων					-



Εμπορικό χαρτοφυλάκιο - Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού - Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανά πιστωτική διαβάθμιση.

	2019	2018
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-	17.490	6.669
Mn διαβαθμισμένα	371	
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	17.861	6.669
Αξία εξασφαλίσεων		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού		
AAA		
AA+ to AA-	3.262	48.051
A+ to A-	239.535	152.958
BBB+ to BBB-	13.004	48.039
Υποδεέστερα από BBB-	764.813	478.057
Mn διαβαθμισμένα	3.870	3.110
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.024.484	730.215
Αξία εξασφαλίσεων		
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-	55	173.644
Mn διαβαθμισμένα	179.823	2.047
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	179.878	175.691
Αξία εξασφαλίσεων	-	-

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ Δ.Π.Χ.Π. 9 ΣΤΑΔΙΟ (STAGE)****Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

Ακολουθεί η κατάταξη των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο την 31.12.2019 και 31.12.2018:

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2019					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	3.336.602		69.961		3.406.563
Αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου	(3.664)		(69.961)		(73.625)
Λογιστική αξία 31.12.2019	3.332.938	-	-	-	3.332.938

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2018					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	2.630.498		69.961		2.700.459
Αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου	(5.312)		(69.961)		(75.273)
Λογιστική αξία 31.12.2018	2.625.186	-	-	-	2.625.186



Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

i. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και κατηγορία εκδότη την 31.12.2019 και 31.12.2018:

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(18.817)				(18.817)
Εύλογη αξία	3.524.379				3.524.379
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(331)				(331)
Εύλογη αξία	1.419.828				1.419.828
Λοιπά χρεόγραφα					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.596)	(12)			(5.608)
Εύλογη αξία	1.224.604	230			1.224.834
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					-
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(24.744)	(12)	-	-	(24.756)
Εύλογη αξία	6.168.811	230	-	-	6.169.041

31.12.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(48.244)				(48.244)
Εύλογη αξία	3.462.440				3.462.440
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(199)				(199)
Εύλογη αξία	704.750				704.750
Λοιπά χρεόγραφα					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(6.414)	(241)			(6.655)
Εύλογη αξία	1.446.335	8.916			1.455.251
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					-
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(54.857)	(241)	-	-	(55.098)
Εύλογη αξία	5.613.525	8.916	-	-	5.622.441

**ii. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος**

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και κατηγορία εκδότη την 31.12.2019:

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων)	1.078.143				1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)				(7.413)
Καθαρή αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					-
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων)	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)	-	-	-	(7.413)
Καθαρή αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730

Η Τράπεζα δεν κατείχε αξιόγραφα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος την 31.12.2018.

Συμφωνία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εκτός δανείων) προ απομειώσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι κάτωθι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της λογιστικής αξίας προ απομειώσεων των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, την κίνηση της εύλογης αξίας των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και την κίνηση των αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην οποία περιλαμβάνονται και οι αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου ανα Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

	31.12.2019														
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξίγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση					Αξίγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	2.630.498		69.961		2.700.459	5.613.525	8.916			5.622.441					
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-					-					-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-	(356)	356			-					-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-					-					-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	3.673.145				3.673.145	4.800.043				4.800.043	1.074.258				1.074.258
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων					-	(3.890.679)	(1.313)			(3.891.992)					-
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης					-	126.556	261			126.817	3.972				3.972
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης					-					-					-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρεολίστα για διαγραφές					-					-					-
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(2.967.041)				(2.967.041)	(480.277)	(7.990)			(488.267)	(87)				(87)
Υπόλοιπο 31.12.2019	3.336.602		69.961		3.406.563	6.168.812	230			6.169.041	1.078.143				1.078.143



31.12.2018															
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων				Αξίγραμμα επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση				Αξίγραμμα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραμμα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραμμα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	2.227.791		69.961		2.297.752	4.636.454	28.832	-	-	4.665.286					
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3				-		235	(235)			-					
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3				-						-					
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2				-						-					
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	4.999.483				4.999.483	6.009.069				6.009.069					
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων						(2.934.653)	(20.646)			(2.955.299)					
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης						129.922	1.037			130.959					
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης										-					
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές										-					
Αποπληρωμές συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(4.596.776)				(4.596.776)	(2.227.502)	(72)			(2.227.574)					
Υπόλοιπο 31.12.2018	2.630.498	-	69.961	-	2.700.459	5.613.525	8.916	-	-	5.622.441	-	-	-	-	-

Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης

Οι κάτωθι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, αξιολογίων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αξιολογίων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος προ απομειώσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων				Αξίολογα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση				Αξίολογα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίολογα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίολογα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	5.312	-	69.961	-	75.273	54.857	241	-	-	55.098	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-					-					-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-	(2)	2			-					-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-					-					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)					-		24			24					-
Ζημιές απομείωσης νέων απαιτήσεων/ αξιολογίων (β)	210				210	15.282				15.282	7.413				7.413
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(1.858)				(1.858)	(25.954)	(227)			(26.181)					-
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων/ αξιολογίων (α)+(β)+(γ)	(1.648)	-	-	-	(1.648)	(10.672)	(203)	-	-	(10.875)	7.413	-	-	-	7.413
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού					-	(19.440)	(28)			(19.468)					-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-	1				1					-
Υπόλοιπο 31.12.2019	3.664	-	69.961	-	73.625	24.744	12	-	-	24.756	7.413	-	-	-	7.413

Στα αποτελέσματα της χρήσης 2019 έχει αναγνωρισθεί επιπλέον μείωση στις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου στο Στάδιο 1 (Stage 1) ποσού € 172 (31.12.2018: € 184 επιπλέον αύξηση), η οποία αντιστοιχεί στη μεταβολή της συσσωρευμένης απομείωσης μεταξύ της λήξεως και της έναρξης της χρήσης για τις αγορές χρεογράφων στο χαρτοφυλάκιο FVOCI που είχαν συμφωνηθεί αλλά δεν είχαν διακανονισθεί στις δύο αυτές ημερομηνίες. Η εν λόγω συσσωρευμένη απομείωση, ανάλογα με την αποτίμηση των τίτλων, αναγνωρίζεται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» ή στις «Λοιπές υποχρεώσεις».



31.12.2018															
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων				Αξίγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση				Αξίγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	14.674		69.961	-	84.635	85.169	3.099			88.268	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-	13	(13)			-					-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-					-					-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-					-					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)					-	(3)				(3)					-
Ζημιές απομείωσης νέων απαιτήσεων/ αξιγράφων (β)	1.284				1.284	45.658				45.658					-
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(10.646)				(10.646)	(40.398)	(1.790)			(42.188)					-
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων/ αξιγράφων (α)+(β)+(γ)	(9.362)				(9.362)	5.257	(1.790)			3.467					-
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού					-	(35.582)	(1.055)			(36.637)					-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-										-
Υπόλοιπο 31.12.2018	5.312		69.961		75.273	54.857	241			55.098					-

Στα αποτελέσματα της 31.12.2018 έχει αναγνωρισθεί επιπλέον απομείωση στο Στάδιο 1 έναντι λοιπών καθαρών υποχρεώσεων συνολικού ποσού € 184, η οποία αντιστοιχεί σε νέες αγορές χρεογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που έχουν συμφωνηθεί πριν την 31.12.2018 και εκκαθαρίζονται μετά την 31.12.2018.



Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ

31.12.2019											
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/μικρές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασ/κές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ Κρατικοί τίτλοι Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες & λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	862.657										862.657
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.406.563										3.406.563
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.081.780	4.767.421	2.421.542	3.330.584	58.740	563.182	1.855.907	1.673.016	1.512.720	24.266.751	42.531.643
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	194.616	11.679	154.026	496	658.048	676	944	1.622	2.371	6	1.024.484
Χρέδωγα εμπορικού χαρτοφυλακίου	371	-	-	-	17.490	-	-	-	-	-	17.861
Χρέδωγα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	179.878	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179.878
Χρέδωγα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	895.449	170.460	10.912	66.229	4.963.355	-	-	-	87.394	-	6.193.797
Χρέδωγα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος	-	-	-	-	1.078.143	-	-	-	-	-	1.078.143
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο	1.814	438.581	283.549	-	692.943	18.296	3.394	80.563	186.447	64.380	1.769.967
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	7.623.128	5.388.141	2.870.029	3.397.309	7.468.718	582.154	1.860.245	1.755.201	1.788.932	24.331.137	57.064.992
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.661.462	1.993	159.955	-	-	-	-	2.200	7.993.076	-	11.818.686
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	11.284.589	5.390.133	3.029.984	3.397.309	7.468.718	582.154	1.860.245	1.757.401	9.782.008	24.331.137	68.883.678
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	913.743	536.168	1.008.636	525.264	193.193	87.304	7.242	59.269	270.195	65.237	3.666.251
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	134.360	651.887	160.665	665.890	51	32.132	4.360	72.323	221.079	1.700.467	3.643.214
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.542
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	1.063.645	1.188.055	1.169.301	1.191.154	193.244	119.436	11.602	131.592	491.274	1.765.704	7.325.007
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	8.686.773	6.576.196	4.039.330	4.588.463	7.661.962	701.590	1.871.847	1.886.793	2.280.206	26.096.841	64.389.999



31.12.2018*											
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/μικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασ/κές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ Κρατικοί τίτλοι Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες & λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και μικρές επιχ/σεις	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	401.490										401.490
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.700.459										2.700.459
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	2.406.982	5.191.260	2.421.582	4.101.118	70.379	470.212	1.658.178	1.620.798	1.777.839	25.751.205	45.469.553
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	185.026	8.999	78.676	15.187	429.309	39	540	8.486	3.952	1	730.215
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					6.669						6.669
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	175.690								1		175.691
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	1.240.312	115.266	337	29.613	4.215.632				76.379		5.677.539
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο		3.200	76.369								79.569
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	7.109.959	5.318.725	2.576.964	4.145.918	4.721.989	470.251	1.658.718	1.629.284	1.858.171	25.751.206	55.241.185
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.580.634	307	148.135					2.200	8.075.345		11.806.621
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	10.690.593	5.319.032	2.725.099	4.145.918	4.721.989	470.251	1.658.718	1.631.484	9.933.516	25.751.206	67.047.806
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	815.438	514.324	1.104.038	538.252	194.039	87.099	8.313	70.686	277.057	65.527	3.674.773
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	148.642	551.630	52.132	462.599	151	19.300	4.529	60.592	120.437	1.774.040	3.194.052
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542										15.542
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	979.622	1.065.954	1.156.170	1.000.851	194.190	106.399	12.842	131.278	397.494	1.839.567	6.884.367
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	8.089.581	6.384.679	3.733.134	5.146.769	4.916.179	576.650	1.671.560	1.760.562	2.255.665	27.590.773	62.125.552

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.

**ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΧΡΕΟΥΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση της Τράπεζας σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

Χαρτοφυλάκιο	31.12.2019		31.12.2018	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.940.147	3.524.379	3.520.926	3.462.440
Χρεογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	921.600	1.070.730		
Εμπορικό	14.657	17.490	6.858	6.669
Σύνολο	3.876.404	4.612.599	3.527.784	3.469.109

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

Η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πλην αξιογράφων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	31.12.2019	31.12.2018
	Λογιστική Αξία	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	658.048	429.309
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(32.045)	(36.063)

Η έκθεση της Τράπεζας σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις / φορείς / οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήλθε την 31.12.2019 σε € 58.740 (31.12.2018: € 70.379). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει συσσωρευμένη απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 31.12.2019 σε ποσό € 858 (31.12.2018: € 2.971). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων της Τράπεζας με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου είτε απευθείας είτε μέσω Κοινών Υπουργικών Αποφάσεων και δάνεια με εγγύηση ΕΤΕΑΝ) ανήλθε την 31.12.2019 σε ποσό € 513.632 (31.12.2018: € 542.743). Κατά την 31.12.2019, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση ύψους € 66.889 (31.12.2018: € 91.881).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

Χαρτοφυλάκιο	31.12.2019		31.12.2018	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παράγωγων συναλλαγών	870.000	869.913	400.000	399.600

40.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

Ειδικότερα:

- Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας των επιτοκίων.
- Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας συναλλαγματικών ισοτιμιών.



- Μετοχικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας μετοχών ή μετοχικών δεικτών. Η Τράπεζα δεν έχει σημαντικό χαρτοφυλάκιο τέτοιων μέσων.

ι. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς της Τράπεζας αφορά την διαχείριση του κινδύνου αγοράς στην Τράπεζα, δηλ. την ταυτοποίηση, μέτρηση, παρακολούθηση και έλεγχο του κινδύνου αγοράς που ενυπάρχει σε στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού που συναλλάσσονται από τις μονάδες Διαχείρισης Διαθεσίμων της Τράπεζας και τοπικών ανά χώρα, καθώς και την διασφάλιση ότι επαρκή κεφάλαια διακρατούνται για αυτό το είδος κινδύνου. Ο τελικός στόχος της Πολιτικής είναι η παροχή πλαισίου και αρχών για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς, με σκοπό:

- Την διακράτηση του κινδύνου αγοράς εντός ορίων, σύμφωνα με την διάθεση ανάληψης κινδύνου της Τράπεζας
- Τον περιορισμό του κινδύνου απάτης ή μη συμμόρφωσης με τις εποπτικές απαιτήσεις με τον καθορισμό ορθών μεθοδολογιών
- Τον καθορισμό επαρκών ελέγχων για την αποτροπή σημαντικών ζημιών
- Την διευκόλυνση αποτελεσματικής λήψης αποφάσεων με την ποσοτικοποίηση, όπου είναι εφικτό, της πιθανότητας αποτυχίας επίτευξης κερδών ή άλλων στόχων.

Όλες οι αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας και τοπικών ανά χώρα εφαρμόζουν την Πολιτική αναπτύσσοντας και εφαρμόζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες.

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR), η οποία είναι το μέγιστο ποσό ζημιάς με δεδομένη πιθανότητα (διάστημα εμπιστοσύνης). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης διενεργώντας πλήρη αποτίμηση με χρήση μονοκατάληκτου διαστήματος εμπιστοσύνης 99%. Η ιστορική περίοδος παρατηρήσεων ανέρχεται κατ'ελάχιστο σε ένα έτος. Οι μεταβολές των παραγόντων κινδύνων που εφαρμόζονται είναι κατά περίπτωση απόλυτες ή ποσοστιαίες.

Η Τράπεζα υπολογίζει την Αξία σε Κίνδυνο σε ημερήσια βάση και ανανεώνει τα δεδομένα σε ημερήσια βάση. Για εποπτικούς σκοπούς χρησιμοποιείται περίοδο διακρατήσεως μιας και δέκα ημερών. Πρόσθετες περίοδοι διακράτησης μπορεί να εφαρμοστούν για εσωτερικούς σκοπούς, ανάλογα με το χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

(Ποσά σε ευρώ)

2019					
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	1.762.634	3.153.803	34.238	(1.816.901)	3.133.774
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.543.660	2.249.484	24.079	(1.402.094)	2.415.129
Μέγιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.755.297	3.190.158	35.521	(1.754.281)	3.226.695
Ελάχιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.022.390	1.962.745	7.477	(1.265.027)	1.727.585

2018					
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	951.434	1.967.445	5.682	(1.148.208)	1.776.353
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	779.195	1.818.875	12.015	(897.098)	1.712.987
Μέγιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	350.410	1.972.905	24.651	(225.823)	2.122.143
Ελάχιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	877.949	1.237.747		(876.786)	1.238.910

* Αφορά το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο εντός του έτους.



Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο βασίζεται σε θεωρητικές παραδοχές, οι οποίες υπό ακραίες συνθήκες ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν πλήρως τη μέγιστη ζημιά που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα. Οι περιορισμοί της μεθοδολογίας συνοψίζονται ως εξής:

- Η Αξία σε Κίνδυνο αφορά την δυνητική ζημιά με διάστημα εμπιστοσύνης 99%, χωρίς να προσδιορίζει ζημιές που υπερβαίνουν αυτό το διάστημα.
- Οι αποδόσεις των παραγόντων κινδύνων θεωρείται ότι ακολουθούν την εμπειρική κατανομή που παρατηρήθηκε κατά την διάρκεια της ιστορικής περιόδου παρατηρήσεων.

Σε ημερήσια βάση διενεργείται δοκιμαστικός εκ των υστέρων έλεγχος του μοντέλου υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο λαμβάνοντας υπόψη υποθετικές και πραγματικές μεταβολές σε κέρδη και ζημιές του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές, διενεργείται επικύρωση του μοντέλου από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα σε ετήσια βάση.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που ενδεχομένως παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στο πλαίσιο ελέγχου του κινδύνου αγοράς, έχουν θεσπιστεί όρια ανοικτής θέσης και μεγίστης ζημιάς (stop loss) στις θέσεις διαπραγμάτευσης.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward και FX options.
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις Ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, Index Futures και Options, Commodity Futures και Swaps.
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις και ομόλογα.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων της Τράπεζας. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

a. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η διαχείριση της ανοικτής συναλλαγματικής θέσης που προκύπτει από όλες τις εργασίες διενεργείται κεντρικά. Πολιτική της Τράπεζας είναι οι θέσεις να κλείνουν άμεσα με χρήση συναλλαγών spot ή παραγώγων συναλλάγματος. Σε περίπτωση που παραμείνουν ανοικτές θέσεις, υπόκεινται στα όρια συναλλαγματικού κινδύνου που έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.



31.12.2019									
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.968	2.139	440	125			912	1.195.223	1.201.807
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	115.901	15.648	13.895	10.684	1.373	72	17.307	3.158.058	3.332.938
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	370							18.277	18.647
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.024.484	1.024.484
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.928.784	50.564	671.784	2.687			(5)	32.200.988	34.854.802
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									-
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	16.475							6.207.904	6.224.379
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων								187.148	187.148
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος								1.070.730	1.070.730
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		60.092			5.009			854.656	919.757
Επενδύσεις σε ακίνητα								39.679	39.679
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια								697.459	697.459
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια								448.165	448.165
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								5.233.082	5.233.082
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού και στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση	9.115	16	2		155.671		3.763	2.559.548	2.728.115
Σύνολο Ενεργητικού	2.073.613	128.459	686.121	13.496	162.053	72	21.977	54.895.401	57.981.192
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.006.784	111.611	85.607	1.900	17.338		192.115	43.880.606	46.295.961
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.447.703	1.447.703
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	133.132							749.434	882.566
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								24.887	24.887
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								87.395	87.395
Λοιπές υποχρεώσεις	3.117	2.143	440	681			929	927.249	934.559
Προβλέψεις	1.007	3	2		601		28	199.105	200.746
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.144.040	113.757	86.049	2.581	17.939	-	193.072	47.316.379	49.873.817
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(70.427)	14.702	600.072	10.915	144.114	72	(171.095)	7.579.022	8.107.375
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	85.850	(16.885)	(373.340)	(11.019)	(484.033)		179.362	615.617	(4.448)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	15.423	(2.183)	226.732	(104)	(339.919)	72	8.267	8.194.639	8.102.927



31.12.2018									
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	4.299	2.613	254	37			764	711.992	719.959
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	59.105	15.892	8.197	5.030	923	75	3.793	2.532.171	2.625.186
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου								6.815	6.815
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								730.215	730.215
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.672.241	50.232	741.259	6.174			8.190	33.170.101	35.648.197
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	15.882							5.675.984	5.691.866
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων								180.175	180.175
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		57.154			5.137			801.440	863.731
Επενδύσεις σε ακίνητα								24.558	24.558
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια								628.894	628.894
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια								390.445	390.445
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								5.339.676	5.339.676
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού και στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση	9.366	257	2	1	159.660		3.731	2.153.726	2.326.743
Σύνολο Ενεργητικού	1.760.893	126.148	749.712	11.242	165.720	75	16.478	52.346.192	55.176.460
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	1.631.107	105.675	54.968	859	977		181.344	42.206.700	44.181.630
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.149.513	1.149.513
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	247.055							594.252	841.307
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								19.842	19.842
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								83.747	83.747
Λοιπές υποχρεώσεις	3.096	13	5.324	545			115	821.645	830.738
Προβλέψεις	1.313	24	2	10	928		31	216.288	218.596
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.882.571	105.712	60.294	1.414	1.905	-	181.490	45.091.987	47.325.373
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(121.678)	20.436	689.418	9.828	163.815	75	(165.012)	7.254.205	7.851.087
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	157.966	(21.439)	(684.242)	(9.530)	(438.694)		176.100	834.594	14.755
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	36.288	(1.003)	5.176	298	(274.879)	75	11.088	8.088.799	7.865.842



Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2019 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων
USD	Ανατίμηση USD 5%	812
	Υποτίμηση USD 5%	(734)
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	(115)
	Υποτίμηση GBP 5%	104
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	11.933
	Υποτίμηση CHF 5%	(10.797)
RON	Ανατίμηση RON 5%	(17.890)
	Υποτίμηση RON 5%	16.187
ALL	Ανατίμηση ALL 5%	200
	Υποτίμηση ALL 5%	(181)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος του τραπεζικού χαρτοφυλακίου αφορά την μεταβλητότητα στο κεφάλαιο και στα έσοδα τόκων του Ομίλου που οφείλεται στην αναντιστοιχία του επιτοκιακού ανοίγματος μεταξύ των μη διαπραγματεύσιμων στοιχείων Ενεργητικού και παθητικού και του χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Το πλαίσιο διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset Liability Risk Management Policy). Με βάση αυτό το πλαίσιο η ανάλυση κινδύνων του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου διενεργείται σύμφωνα με τον χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (Interest Rate Gap Analysis). Ειδικότερα, τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (Gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν έχουν λήξη, η κατανομή των ροών γίνεται βάση μοντέλων ανάλυσης της συμπεριφοράς αυτών. Τα εν λόγω μοντέλα έχουν επικυρωθεί από την αρμόδια ανεξάρτητη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται από την ALCO, μετά από εισηγήσεις των μονάδων διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, treasury και κινδύνων αγοράς. Σενάρια ακραίων επιτοκιακών μεταβολών πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση, ενώ υπολογίζεται η επίπτωσή τους στη μεταβολή στο έσοδο τόκων μέσω του EaR (Earning at Risk) και στα κεφάλαια μέσω του EVE (Economic Value of Equity). Αντίστοιχα όρια έχουν καθοριστεί και για τα δύο μεγέθη (EaR & EVE) τα οποία παρακολουθούνται και παρουσιάζονται στην ALCO και στο RMC σε τακτική βάση.



Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η Ανάλυση Επαναπροσδιορισμού Επιτοκίων για όλα τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά.

31.12.2019								
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	862.656						339.151	1.201.807
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.626.710	1.511.778			288	194.162		3.332.938
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου			387		7.331	10.929		18.647
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.024.484							1.024.484
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12.073.535	6.494.242	2.428.771	1.439.553	8.092.866	4.325.835		34.854.802
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	266.700	77.048	176.380	340.696	2.913.118	2.450.437		6.224.379
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	175.152	10.134				1.862		187.148
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					88.104	982.626		1.070.730
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							919.757	919.757
Επενδύσεις σε ακίνητα							39.679	39.679
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							697.459	697.459
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							448.165	448.165
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.233.082	5.233.082
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.356.278	1.356.278
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		409.118		47.626			915.093	1.371.837
Σύνολο Ενεργητικού	16.029.237	8.502.320	2.605.538	1.827.875	11.101.707	7.965.851	9.948.664	57.981.192
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.863.107	772.997	1.011.384	2.511.488	1.595.519			10.754.495
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.447.703							1.447.703
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.081.146	4.056.413	3.716.405	3.515.332	9.289.708	4.882.462		35.541.466
Όμολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	156.236	528.273	198.057					882.566
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							24.887	24.887
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							87.395	87.395
Λοιπές υποχρεώσεις							934.559	934.559
Προβλέψεις							200.746	200.746
Σύνολο Υποχρεώσεων	16.548.192	5.357.683	4.925.846	6.026.820	10.885.227	4.882.462	1.247.587	49.873.817
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά							568.438	568.438
Αποτελέσματα εις νέον							(3.725.202)	(3.725.202)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	-	-	8.107.375	8.107.375
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	16.548.192	5.357.683	4.925.846	6.026.820	10.885.227	4.882.462	9.354.962	57.981.192
ΑΝΟΙΓΜΑ	(518.955)	3.144.637	(2.320.308)	(4.198.945)	216.480	3.083.389	593.702	-
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(518.955)	2.625.682	305.374	(3.893.571)	(3.677.091)	(593.702)	-	-



31.12.2018								
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	401.490						318.469	719.959
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.963.234	480.502		263		181.187		2.625.186
Αξόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου			92		528	6.195		6.815
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	730.215							730.215
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12.475.169	5.335.610	2.209.153	1.385.865	9.614.804	4.627.596		35.648.197
Αξόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	370.813	266.605	405.605	309.046	2.224.323	2.115.474		5.691.866
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	159.387	8.521				12.267		180.175
Επενδύσεις σε θυγατρικές συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες							863.731	863.731
Επενδύσεις σε ακίνητα							24.558	24.558
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							628.894	628.894
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							390.445	390.445
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.339.676	5.339.676
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.282.843	1.282.843
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		55.925					987.975	1.043.900
Σύνολο Ενεργητικού	16.100.308	6.147.163	2.614.850	1.695.174	11.839.655	6.942.719	9.836.591	55.176.460
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.725.754	1.147.483	57.279		2.758.896			10.689.412
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.149.513							1.149.513
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.973.874	4.240.745	4.265.223	3.015.770	8.404.900	4.591.706		33.492.218
Ομολογίες έκδοσής μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	289.712				534.922	16.673		841.307
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							19.842	19.842
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							83.747	83.747
Λοιπές υποχρεώσεις							830.738	830.738
Προβλέψεις							218.596	218.596
Σύνολο Υποχρεώσεων	17.138.853	5.388.228	4.322.502	3.015.770	11.698.718	4.608.379	1.152.923	47.325.373
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά							323.104	323.104
Αποτελέσματα εις νέον							(3.736.156)	(3.736.156)
Σύνολο Καθαρής Θέσης							7.851.087	7.851.087
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	17.138.853	5.388.228	4.322.502	3.015.770	11.698.718	4.608.379	9.004.010	55.176.460
ΑΝΟΙΓΜΑ	(1.038.545)	758.935	(1.707.652)	(1.320.596)	140.937	2.334.340	832.581	
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(1.038.545)	(279.610)	(1.987.262)	(3.307.858)	(3.166.921)	(832.581)		

Από την ανάλυση Ανοιγμάτων Επιτοκίων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τράπεζας, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και τα αντίστοιχα μέσα αντιστάθμισης. Στα σενάρια μείωσης των επιτοκίων μελετάται μεταβολή μέχρι του σημείου όπου αυτή είναι δυνατή (μηδενισμός επιτοκίου) σύμφωνα με τις ισχύουσες καμπύλες επιτοκίων ανά νόμισμα.

Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσης
-200	57.279	545.961
+200	-101.710	-456.519

40.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα της Τράπεζας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει τόσο από την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από τις ταμειακές εισροές (funding liquidity risk) όσο και από την πιθανότητα μη έγκαιρης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού στην καλύτερη τιμή της αγοράς (market liquidity risk). Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν έχουν λήξη, η κατανομή των ροών γίνεται βάση μοντέλων ανάλυσης της συμπεριφοράς αυτών. Τα εν λόγω μοντέλα έχουν επικυρωθεί από την αρμόδια ανεξάρτητη Διεύθυνση της Τράπεζας.

Η Τράπεζα έχει Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας σύμφωνα με την οποία η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αναθέσει τη διαμόρφωση και διαχείριση των στοιχείων Ισολογισμού στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo). Η εν λόγω Επιτροπή είναι αρμόδια να παρακολουθεί τις ποσοτικές και ποιοτικές διαστάσεις του κινδύνου ρευστότητας καθώς και την ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών προκειμένου να προσδιορισθούν έλεγχοι και όρια για τα τρέχοντα επίπεδα ρευστότητας. Επιπλέον, η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού είναι αρμόδια για την έγκριση των αρχών, οδηγιών, τεχνικών μέτρησης και προσδιορισμού ορίων που αφορούν στην επαρκή παρακολούθηση του Κινδύνου Ρευστότητας, όπως αυτά προτείνονται από τη Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων, τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού.

Τα εκτελεστικά και ανώτατα στελέχη της διοίκησης ενημερώνονται καθημερινά για τα τρέχοντα επίπεδα έκθεσης σε κίνδυνο ρευστότητας, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου ρευστότητας της Τράπεζας παραμένει εντός των εγκεκριμένων ορίων. Επιπροσθέτως, λαμβάνουν καθημερινά αναφορά ρευστότητας στην οποία παρουσιάζονται αναλυτικά οι πηγές χρηματοδότησης της Τράπεζας και τα διαθέσιμα, μη αναχρηματοδοτηθέντα περιουσιακά στοιχεία. Μεταξύ άλλων, για την ορθή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, η Τράπεζα παρακολουθεί και διαχειρίζεται σε μηνιαία βάση το ύψος, την ποιότητα, τη συγκέντρωση και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθεσίμων ενεχύρων της (concentration of counterbalancing capacity), την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισορές, εκροές – maturity ladder) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης της (concentration and cost of funding), τη δυνατότητα ανανέωσης της χρηματοδότησής της (roll over of funding).

Οι αναφορές που ετοιμάζονται σε περιοδική βάση για την ενημέρωση των ανώτατων στελεχών της διοίκησης καθώς και για την λήψη αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, αφορά τη Στατική Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας, την παρακολούθηση των εποπτικών δεικτών Ρευστότητας σε επίπεδο θυγατρικών και Ομίλου, την παρακολούθηση της συγκέντρωσης των πελατειακών καταθέσεων ανά θυγατρική και ανά νόμισμα, τον δείκτη «Δάνεια προς Καταθέσεις» σε επίπεδο Ομίλου, την παρακολούθηση των ορίων των δεικτών ρευστότητας του recovery plan καθώς και των αντίστοιχων των θυγατρικών Τραπεζών, τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αξιολογούν τον κίνδυνο σε συστημικά και ιδιουσυστημικά έκτακτα γεγονότα στη ρευστότητα των θυγατρικών.



Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση ή και συχνότερα προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες) με σκοπό τον προσδιορισμό του επιπέδου της άμεσης διαθέσιμης ρευστότητας για την κάλυψη των αναγκών της Τράπεζας. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη, Liquidity Buffer and Liquidity Stress Scenario πολιτική του Ομίλου και αξιολογούν τον κίνδυνο σε ιδiosyncratic έκτακτα γεγονότα (idiosyncratic stress test) στη ρευστότητα της Τράπεζας, σε συστημικά (systemic stress test) καθώς και σε συνδυαστικά γεγονότα (combined stress test), ενώ να σημειωθεί ότι τα stress tests χρησιμοποιούνται και για τον καθορισμό του Liquidity buffer για σκοπούς recovery. Σύμφωνα με την πολιτική και στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP), η Τράπεζα εφαρμόζει και reverse stress test προκειμένου να μελετήσει την επίπτωσή του στη ρευστότητά της.

Δεδομένου ότι η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αποσκοπεί στη διασφάλιση της ορθής εκτίμησης του εν λόγω κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου και της διατήρησής του σε αποδεκτά επίπεδα, ακόμη και υπό δυσμενείς συνθήκες, ο Όμιλος πρέπει να έχει πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίου για την κάλυψη των αναγκών της πελατειακής του βάσης, των υποχρεώσεων του που καθίστανται πληρωτέες και των λοιπών κεφαλαιακών του αναγκών, διατηρώντας ταυτόχρονα τα απαραίτητα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς ενεχυρίαση για άντληση χρηματοδότησης προς εξυπηρέτηση των ανωτέρω.

Αναλυτικότερα, η συνολική ρευστότητα μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κύριες κατηγορίες:

A. Καταθέσεις Πελατείας

1. Πελατειακές καταθέσεις πρώτης ζήτησης για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών της πελατείας είναι οι καταθέσεις Ταμιευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε πλήθος και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Συνεπώς οι συγκεκριμένες καταθέσεις διαμορφώνουν στην πλειοψηφία τους ένα σημαντικό παράγοντα της σταθερότητας της καταθετικής βάσεως.

2. Πελατειακές καταθέσεις προθεσμίας και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις προθεσμίας και τα ομόλογα έκδοσης Εταιριών του Ομίλου που χρησιμοποιούνται για επενδυτικούς σκοπούς δύναται να πάρουν τη μορφή καταθέσεων συμφωνημένης διάρκειας και πράξεων προσωρινής εκχώρησης, ενώ τα ομόλογα έκδοσης Εταιριών του Ομίλου διατίθενται μέσω οριστικής πωλήσεως. Η πελατεία έχει τη δυνατότητα πρόωρης αναλήψεως των καταθέσεων ή πρόωρης ρευστοποιήσεως των ομολόγων, με συνέπεια την πιθανότητα ανάγκης ευρέσεως εναλλακτικής ρευστότητας από την Τράπεζα σε περίπτωση εκτεταμένων εκροών.

Για το σκοπό αυτό αλλά και για την εν γένει θωράκιση των καταθέσεων πελατείας, η Τράπεζα μεριμνά είτε για την ύπαρξη επαρκών πλεονασμάτων ρευστότητας που υπολογίζονται βάσει σεναρίων προσομοίωσης ακραίων συνθηκών απώλειας ρευστότητας είτε για την ύπαρξη επαρκών πιστωτικών γραμμών σε χρηματοδοτικά εργαλεία χονδρικής φύσεως ως κατωτέρω.

B. Χρηματοδότηση Wholesale

1. Μεσοπρόθεσμος Δανεισμός από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές

Πάγια επιδίωξη της Τράπεζας είναι η καλλιέργεια σχέσεων με διεθνείς επενδυτές που δύνανται να προσφέρουν μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση μέσω αγοράς χρεογράφων έκδοσης Εταιριών του Ομίλου. Η Τράπεζα διατηρεί για το σκοπό αυτό ειδικά χρηματοδοτικά προγράμματα που έχουν απήχηση σε διεθνείς επενδυτές και προβαίνει στην επαρκή κάλυψη των δανειακών της αναγκών μέσω των διεθνών κεφαλαιαγορών διενεργώντας προγραμματισμό των σχετικών της αναγκών σε επίπεδο Ενεργητικού σε ετήσια βάση. Εντούτοις, η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι η ζήτηση των εν λόγω ομολόγων ενδέχεται να μην είναι αρκετή για να καλύψει πλήρως τις ανάγκες της σε συγκεκριμένα χρονικά διαστήματα, ως αποτέλεσμα παραγόντων που αφορούν τόσο στην πιστοληπτική της αξιολόγηση όσο και στο εγχώριο και διεθνές οικονομικό περιβάλλον.



2. Χρηματοδότηση μέσω Κεντρικών Τραπεζών

Μία εναλλακτική μορφή δανεισμού της Τράπεζας αποτελεί η άντληση ρευστότητας από τα χρηματοδοτικά εργαλεία των Κεντρικών Τραπεζών-Ευρωσύστημα και ειδικά της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ). Η εν λόγω χρηματοδότηση λαμβάνει τη μορφή δανεισμού επί ενεχύρω στοιχείων του Ενεργητικού της με βάση τις οδηγίες και τα επιλέξιμα στοιχεία Ενεργητικού που καθορίζονται από την ΕΚΤ. Τα τελευταία έτη αυτή η πρόσθετη πηγή χρηματοδότησεως αναδείχθηκε σε κύριο χρηματοδοτικό εργαλείο ως αντιστάθμισμα στην ανεπάρκεια ή απώλεια των ανωτέρω βασικών μορφών δανεισμού της Τράπεζας. Περαιτέρω, για το διάστημα που η Ελλάδα τελεί υπό συγκεκριμένο πρόγραμμα αναδιρθώσεως της οικονομίας και εξυγίανσεως των δημοσιονομικών της μεγεθών και ταυτοχρόνως εξυπηρετήσεως των αναγκών δανεισμού της από το πλέγμα των θεσμικών οργάνων που έχουν την εποπτεία του προγράμματος, η Τράπεζα δύναται να αξιοποιεί διαθέσιμα στοιχεία Ενεργητικού προκειμένου να αντλεί ρευστότητα από το Ευρωσύστημα προκειμένου να καλύπτει οιοδήποτε χρηματοδοτικό κενό. Η Τράπεζα αναγνωρίζει το βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα της εν λόγω πηγής ρευστότητας και επιδιώκει τη σταδιακή αποσύνδεση της από αυτή εφόσον οι συνθήκες το επιτρέψουν. Παρά ταύτα και για όσο χρονικό διάστημα η χώρα διανύει περίοδο χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσεως, η Τράπεζα φροντίζει για την απρόσκοπτη χρηματοδότηση της από τα εν λόγω εργαλεία που λαμβάνουν είτε τη μορφή του συμβατικού οριακού δανεισμού από την ΕΚΤ (MRO), είτε τη μορφή του έκτακτου μηχανισμού πιστωτικής διευκολύνσεως της Τράπεζας της Ελλάδος (ELA). Η Τράπεζα μεριμνά για την επάρκεια των καλυμμάτων που απαιτούνται ώστε να εξυπηρετείται η χρηματοδότηση από τα ανωτέρω εργαλεία, αναγνωρίζοντας ωστόσο ότι τόσο το είδος όσο και το ύψος της χρηματοδότησης αυτής τελεί υπό τη διακριτική ευχέρεια του Ευρωσυστήματος.

Ο δανεισμός από το Ευρωσύστημα μειώθηκε κατά € 0,3 δισ. από την 31.12.2018 με αποτέλεσμα να ανέλθει σε € 3,1 δισ. την 31.12.2019 προερχόμενη αποκλειστικά από τον Μακροπρόθεσμο δανεισμό της μέσω του Ευρωσυστήματος (TLTRO-II). Επιπρόσθετα η Τράπεζα από τον Φεβρουάριο του 2019 δε λαμβάνει πλέον χρηματοδότηση από το μηχανισμό έκτακτης χρηματοδότησης της Τράπεζας της Ελλάδος (ELA). Κατά τη διάρκεια του 2018 αυξήθηκε σημαντικά ο δανεισμός μας μέσω της αύξησης των πελατειακών καταθέσεων καθώς και των διατραπεζικών συμβάσεων πώλησης τίτλων με συμφωνία επαναγοράς (repos).

Σύμφωνα με την Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, σύμφωνα με τη συμβατική ημερομηνία λήξεως ή με την εκτιμώμενη ημερομηνία λήξεως βασισμένη σε στατιστική ανάλυση (convention). Εξαιρέση στο ανωτέρω, αποτελούν τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων, τα οποία μπορούν να συμβάλλουν άμεσα σε άντληση ρευστότητας, και κατανέμονται στην πρώτη περίοδο με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν χρησιμοποιηθεί για άντληση ρευστότητας είτε από την Κεντρική Τράπεζα είτε στη διατραπεζική μέσω repos.



	31.12.2019					
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.201.807					1.201.807
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.511.225	1.179.475	450	36.729	605.059	3.332.938
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	18.647					18.647
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.024.484					1.024.484
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.132.520	1.535.958	1.175.006	2.581.587	28.429.731	34.854.802
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	6.224.379					6.224.379
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	187.148					187.148
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					1.070.730	1.070.730
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					919.757	919.757
Επενδύσεις σε ακίνητα					39.679	39.679
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					697.459	697.459
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					448.165	448.165
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		654.538		1.744.915	2.833.629	5.233.082
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.356.278	1.356.278
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		409.118	868.876	93.843		1.371.837
Σύνολο Ενεργητικού	11.300.210	3.779.089	2.044.332	4.457.074	36.400.487	57.981.192
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.663.714	493.278	999.150	2.512.389	2.085.964	10.754.495
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.447.703					1.447.703
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.391.664	4.132.914	3.831.156	3.744.833	15.440.899	35.541.466
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					882.566	882.566
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		15.179	3.208	6.500		24.887
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					87.395	87.395
Λοιπές υποχρεώσεις					934.559	934.559
Προβλέψεις					200.746	200.746
Σύνολο Υποχρεώσεων	14.503.081	4.641.371	4.833.514	6.263.722	19.632.129	49.873.817
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά					568.438	568.438
Αποτελέσματα εις νέον					(3.725.202)	(3.725.202)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	8.107.375	8.107.375
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	14.503.081	4.641.371	4.833.514	6.263.722	27.739.504	57.981.192
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	(3.202.871)	(862.282)	(2.789.182)	(1.806.648)	8.660.983	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(3.202.871)	(4.065.153)	(6.854.335)	(8.660.983)		



31.12.2018						
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	719.959					719.959
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.830.398	37.681	90.649	129.714	536.744	2.625.186
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου			92		6.723	6.815
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	730.215					730.215
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.097.674	919.808	1.199.975	2.568.109	29.862.631	35.648.197
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						-
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	5.691.866					5.691.866
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	180.175					180.175
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					863.731	863.731
Επενδύσεις σε ακίνητα					24.558	24.558
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					628.894	628.894
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					390.445	390.445
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					5.339.676	5.339.676
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.282.843	1.282.843
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			51.834	992.066		1.043.900
Σύνολο Ενεργητικού	10.250.287	957.489	1.342.550	3.689.889	38.936.245	55.176.460
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.592.300	926.255	33.941	3.214	3.133.702	10.689.412
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.149.513					1.149.513
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.632.914	4.300.569	4.354.959	3.195.242	14.008.534	33.492.218
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		5.203		284.509	551.595	841.307
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		19.842				19.842
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					83.747	83.747
Λοιπές υποχρεώσεις					830.738	830.738
Προβλέψεις					218.596	218.596
Σύνολο Υποχρεώσεων	15.374.727	5.251.869	4.388.900	3.482.965	18.826.912	47.325.373
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά					323.104	323.104
Αποτελέσματα εις νέον					(3.736.156)	(3.736.156)
Σύνολο Καθαρής Θέσης					7.851.087	7.851.087
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	15.374.727	5.251.869	4.388.900	3.482.965	26.677.999	55.176.460
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	(5.124.440)	(4.294.380)	(3.046.350)	206.924	12.258.246	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(5.124.440)	(9.418.820)	(12.465.170)	(12.258.246)		



Το Εμπορικό και το Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση έχουν καταχωρηθεί με βάση την δυνατότητα ρευστοποίησης τους και όχι σύμφωνα με τη λήξη τους.

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

31.12.2019							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					Σύνολο
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.754.495	(4.664.249)	(493.788)	(1.000.322)	(2.518.692)	(2.110.647)	(10.787.698)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.541.466	(8.399.411)	(4.146.819)	(3.849.505)	(3.777.738)	(15.564.467)	(35.737.940)
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	882.566	(1.079)	(3.038)	(4.546)	(9.071)	(917.888)	(935.622)
Λοιπές υποχρεώσεις	934.559					(934.559)	(934.559)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	369.902						-
- Εκροές		(150)	(52.590)	(80.717)		(340.510)	(473.967)
- Εισροές			51.710	64.626	10.282	326.232	452.850
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων							
- Εκροές							-
- Εισροές							-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.077.803						
- Εκροές	-	(307.797)	(294.948)	(177.258)	(95.018)	(1.154.583)	(2.029.604)
- Εισροές		289.847	248.830	139.052	88.360	1.060.422	1.826.511
Σύνολο	49.560.791	(13.082.839)	(4.690.643)	(4.908.670)	(6.301.877)	(19.636.000)	(48.620.029)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις							
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(13.998)	(865)	(3.304)	(54.954)	(2.540.976)	(2.614.097)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού	-	(13.998)	(865)	(3.304)	(54.954)	(2.540.976)	(2.614.097)



31.12.2018							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					Σύνολο
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.689.412	(6.597.213)	(935.972)	(47.771)	(31.683)	(3.263.376)	(10.876.015)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.492.218	(7.642.691)	(4.317.854)	(4.378.050)	(3.237.077)	(14.176.471)	(33.752.143)
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	841.307	(2.269)	(9.646)	(6.503)	(294.877)	(587.720)	(901.015)
Λοιπές υποχρεώσεις	830.738					(830.738)	(830.738)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	685						
- Εκροές		(58.193)	(54.778)	(30)	(3)	(5)	(113.009)
- Εισροές		57.787	54.383		14	62	112.246
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	374.818						
- Εκροές		(175)	(330)	(27.557)	-	(496.102)	(524.164)
- Εισροές				7.113	14.169	474.233	495.515
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	774.010						
- Εκροές		(876.409)	(357.601)	(56.132)	(114.857)	(1.311.508)	(2.716.507)
- Εισροές		843.819	301.595	41.024	107.048	1.156.100	2.449.586
Σύνολο	47.003.188	(14.275.344)	(5.320.203)	(4.467.906)	(3.557.266)	(19.035.525)	(46.656.244)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις							
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(104.242)	(166.986)	(91.713)	(245.225)	(2.146.702)	(2.754.868)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(104.242)	(166.986)	(91.713)	(245.225)	(2.146.702)	(2.754.868)

40.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Διαβάθμιση των μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

	31.12.2019				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			34.220.570	34.220.570	34.538.870
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.084.602			1.084.602	1.070.730
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			35.527.768	35.527.768	35.541.466
Ομολογίες έκδοσής μας	541.546	1.662	322.380	865.589	882.566

	31.12.2018				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			35.138.293	35.138.293	35.310.639
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			33.477.269	33.477.269	33.492.218
Ομολογίες έκδοσής μας	513.826	11.581	314.611	840.018	841.307

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, με ταξινόμηση ανά επίπεδο ιεραρχίας, καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο ποσοστό απώλειας λόγω πιστωτικού κινδύνου (Expected Loss Rate). Ειδικότερα για την 31.12.2019, για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολούθησής πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των απομειωμένων δανείων που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος γίνεται χρήση παραδοχών αποπληρωμής κεφαλαίου μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο των απομειωμένων δανείων είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium).

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται χρεόγραφα και ομολογιακές εκδόσεις που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά.

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται ομολογιακές εκδόσεις των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.



Στο Επίπεδο 3 περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις της Τράπεζας προς τις εταιρείες ειδικού σκοπού που σχετίζονται με τα τιτλοποιημένα δάνεια. Η εύλογη αξία των ανωτέρω υποχρεώσεων υπολογίστηκε με προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών λαμβάνοντας υπόψη μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

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

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

31.12.2019				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	2.288	1.021.216	980	1.024.484
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	17.490	371		17.861
- Μετοχές	786			786
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	5.899.557	258.952	10.532	6.169.041
- Μετοχές	9.529	30.364	15.446	55.339
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				-
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια			179.878	179.878
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	7.261			7.261
- Μετοχές			9	9
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			315.932	315.932
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.447.703		1.447.703

31.12.2018				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	3.528	710.024	16.663	730.215
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	6.669			6.669
- Μετοχές	146			146
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	5.325.197	287.651	9.593	5.622.441
- Μετοχές	8.238	21.403	39.784	69.425
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια		69	175.622	175.691
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	4.481			4.481
- Μετοχές			3	3
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			337.557	337.557
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.149.513		1.149.513



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

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

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισεως Ενεργητικού- Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμώνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εφαρμόζεται η μεθοδολογία αποτίμησης που περιγράφηκε ανωτέρω για τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

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

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισεως Ενεργητικού- Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Επιπρόσθετα η Τράπεζα προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, η Τράπεζα υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλομένους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Τράπεζας, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημιά σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Τράπεζας καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και της Τράπεζας, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλομένους αναπτυγμένων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο



καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων της Τράπεζας για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές διενεργείται επικύρωση του μοντέλου BCVA από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(1.319)	(4.841)
Κυβερνήσεις	(11.963)	(25.249)

	31.12.2019	31.12.2018*
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(104)	(371)
Ικανοποιητικές Διαβάθμισης	(12.300)	(25.246)
Σε αθέτηση	(878)	(4.473)

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

31.12.2019				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού (Interest rate caps, Interest rate swaps)	980	980	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου.	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		-	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	10.532	10.532	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	15.446	15.446	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples).	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες/ Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	179.878	179.878	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου - Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9	9	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	315.932	315.932	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου.	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.



31.12.2018				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	16.663	2.098	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου.	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.565	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	9.593	9.593	Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	39.784	39.784	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples).	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη/Αποτιμωσιακοί δείκτες
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	175.622	175.622	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	3	3	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	337.557	337.557	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου.	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος κάθε περιόδου.

Εντός της χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 συνολικού ποσού € 969 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.

Εντός της προηγούμενης χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 30.650 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εκτός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.



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

31.12.2019				
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2019	49.377	175.625	337.557	16.663
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	627	4.725	(12.477)	(14.514)
- Καθαρό έσοδο από τόκους	558	819	13.398	-
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	33	3.906	(25.875)	(14.514)
- Ζημιές απομείωσης	36			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποθεματικά	(9)			-
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποτελέσματα εις νέον	(21.305)			
Αγορές/Εκταμιεύσεις	201		74.339	
Πωλήσεις				
Εξοφλήσεις	(806)	(513)	(83.487)	(462)
Διακανονισμοί				(707)
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 1				
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2	1.127	53		-
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 1				
Μεταφορά στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.234)	(3)		-
Υπόλοιπο 31.12.2019	25.978	179.887	315.932	980
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 31.12.2019.	627	4.596	(18.789)	51
- Καθαρό έσοδο από τόκους	558	551	11.179	
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	33	4.045	(29.968)	51
- Ζημιές απομείωσης	36		-	

Εντός της χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 συνολικού ποσού € 1.180, καθώς για την αποτίμηση τους χρησιμοποιήθηκε εσωτερικό μοντέλο.



31.12.2018				
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9)	59.543	148.212	426.353	26.556
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.617	27.936	(30.819)	2.310
- Καθαρό έσοδο από τόκους	2.160	814	14.132	287
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	15	27.122	(44.951)	2.023
- Ζημιές απομείωσης	(558)			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποθεματικά	1.081			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποτελέσματα εις νέον	(2.495)			
Αγορές/Εκταμιεύσεις	28.334	27	38.052	
Πωλήσεις		(550)		
Εξοφλήσεις	(28.246)		(70.384)	(1.560)
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2	(10.457)			(10.643)
Μεταφορά στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(25.645)	
Υπόλοιπο 31.12.2018	49.377	175.625	337.557	16.663
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1-31.12.2018	841	27.959	(32.519)	2.310
- Καθαρό έσοδο από τόκους	1.384	814	12.701	287
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	15	27.145	(45.220)	2.023
- Ζημιές απομείωσης	(558)			

Εντός της προηγούμενης χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου ποσού € 10.457 και παραγώγων αξίας € 10.643 από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, καθώς για την αποτίμησή τους χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επίσης στις 30.5.2018 έληξε ομολόγο ποσού € 26.752.

Τέλος στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων συγκεκριμένου πιστούχου, η Τράπεζα απέκτησε το δικαίωμα αγοράς, έναντι συμβολικού τιμήματος, ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό του κεφάλαιο. Το εν λόγω δικαίωμα της Τράπεζας αποτιμάται ως παράγωγο με εύλογη αξία ύψους € 14.565.



Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018, παρατίθεται στους κάτωθι πίνακες:

31.12.2019							
	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
				Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 100% και μέση ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου ίση με 56%	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες / Αύξηση της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%		(156)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Από το 2022 και μέχρι τη λήξη, πιθανότητα 100%	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(1)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου	Τιμή εκδότη ίση με 94,01% / Απόδοση ομολόγου ίση με 9,32%	Μεταβολή +/- 10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου			273	(269)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες / Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Αποτιμωσιακός δείκτης P/BV 0,41x WACC +1%	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων. Wacc +/-1%			262	(260)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου - Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Τιμή εκδότη ίση με 85,47% Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 1922 bps Από το 2022 και μέχρι τη λήξη, πιθανότητα 100%	Μεταβολή +/- 10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου, +/- 1 έτος στην ημερομηνία έναρξης πληρωμής μερισμάτων	5.142	(5.002)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 32,07%	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση.		(8.480)		
Σύνολο				5.142	(13.639)	535	(529)



31.12.2018							
	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
				Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 100% και μέση ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου ίση με 76%	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες/Αύξηση της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%.		(905)		
	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 300 μ.β.	Αύξηση περιθωρίου πιστωτικού κινδύνου κατά 10%		(776)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη ίση με 59,74% / Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 1.106 μ.β.	Μεταβολή +/- 10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	4.998	(4.857)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	Απόδοση ομολόγου	Απόδοση ομολόγου ίση με 8,26%	Μεταβολή +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση			215	(208)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη	Αποτιμωσιακός δείκτης P/B 0,19	Μεταβολή +/-10% στον αποτιμωσιακό δείκτη P/B της μεθόδου των πολλαπλασίων.			27	(27)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου & liquidity premium ίσο με 29,21%	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση.		(10.881)		
Σύνολο				4.998	(17.419)	242	(235)

Δεν υπάρχουν αλληλεπιδράσεις μεταξύ των μη παρατηρήσιμων δεδομένων οι οποίες να επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία.

40.5 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς της, προβαίνει σε μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Στις περιπτώσεις εκείνες που παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών των εν λόγω στοιχείων, οι κίνδυνοι και τα οφέλη από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπεται η αναγνώρισή τους από τον ισολογισμό.



Κατά την 31.12.2019, οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις των οποίων η αναγνώριση δεν είχε διακοπεί, παρά τη συμβατική μεταβίβαση των ταμειακών τους ροών, προέρχονται από τις ακόλουθες δύο κατηγορίες συναλλαγών:

α) Τιτλοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα έχει τιτλοποιήσει επιχειρηματικά και ανοιχτά καταναλωτικά δάνεια καθώς και πιστωτικές κάρτες, με σκοπό την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Στο πλαίσιο των συναλλαγών αυτών, τα εν λόγω στοιχεία έχουν μεταβιβαστεί σε εταιρίες ειδικού σκοπού οι οποίες έχουν προβεί σε έκδοση ομολογίων. Τα δάνεια αυτά και οι πιστωτικές κάρτες εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα εξακολουθεί σε όλες τις περιπτώσεις να διατηρεί τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά. Το γεγονός αυτό τεκμηριώνεται από διάφορους παράγοντες μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται η ιδιοκατοχή των ομολόγων από την Τράπεζα καθώς και το δικαίωμα είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος (deferred consideration) από τη μεταβίβαση. Δεδομένης της ιδιοκατοχής των ομολόγων από την Τράπεζα, δεν υφίσταται ουσιαστικά υποχρέωση της Τράπεζας η οποία να απορρέει από τις πράξεις μεταβίβασης. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων απαιτήσεων κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 2.077.739 (31.12.2018: € 2.124.572).

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από το χαρτοφυλάκιο μέσω του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων ναυτιλιακών δανείων καθώς και της υποχρέωσης της Τράπεζας προς την εταιρία ειδικού σκοπού ανέρχονται την 31.12.2019 σε € 335.594 και € 131.985 αντίστοιχα (31.12.2018: € 498.904 και € 245.377 αντίστοιχα). Η εύλογη αξία των δανείων ανέρχεται την 31.12.2019 σε € 334.613 (31.12.2018: € 511.636) ενώ της υποχρέωσης σε € 131.248 (31.12.2018: € 249.772).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων προς μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Proodos DAC. Τα εν λόγω δάνεια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης καθώς και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων δανείων την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 256.227 (31.12.2018: € 401.803). Την 31.12.2019 το σύνολο των ομολόγων έκδοσης της εταιρίας ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα και ως εκ τούτου δεν υφίσταται ουσιαστικά υποχρέωση της Τράπεζας η οποία να απορρέει από την πράξη μεταβίβασης. Η λογιστική αξία της υποχρέωσης της Τράπεζας προς την εταιρία ειδικού σκοπού την 31.12.2018 ανερχόταν σε € 61.963 ενώ η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης την 31.12.2018 ανερχόταν σε € 423.085 και € 64.839 αντίστοιχα.

Τέλος, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Katanalotika Plc. Και στην περίπτωση αυτή, τα καταναλωτικά δάνεια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας καθώς η Τράπεζα εξακολουθεί να διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής ομολόγων καθώς και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Εντός του τετάρτου τριμήνου μέρος των ομολόγων έκδοσης της εταιρίας ειδικού σκοπού μεταβιβάστηκε σε τρίτους. Η λογιστική αξία των εν λόγω δανείων την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 499.242 (31.12.2018: € 907.334). Την 31.12.2019 η λογιστική αξία της υποχρέωσης της Τράπεζας προς την εταιρία ειδικού σκοπού ανέρχεται σε € 218.944 ενώ η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης προς την εταιρία ειδικού σκοπού ανέρχεται σε € 476.919 και € 185.921 αντίστοιχα.

β) Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεωστικών τίτλων

Η Τράπεζα, κατά την 31.12.2019, έχει προβεί σε μεταβίβαση Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, ομολόγων λοιπών εκδοτών και ομολόγων λοιπών κρατών με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα εν λόγω χρεόγραφα εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας καθώς εξακολουθεί να διατηρεί τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά, και τα σχετικά μεγέθη παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα.



31.12.2019				
	Αξίογραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξίογραφα αποτιμώμενα στο Αποσβεσμένο Κόστος Κτήσης
	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα λοιπών κρατών	Ομόλογα λοιπών εκδοτών	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	3.297.872	745.204	360.009	740.581
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.742.413)	(719.815)	(275.673)	(638.324)
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	3.297.872	745.204	360.009	748.433
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.742.413)	(719.815)	(275.673)	(638.324)
Καθαρή Θέση	555.459	25.389	84.336	110.109

31.12.2018				
	Αξίογραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξίογραφα αποτιμώμενα στο Αποσβεσμένο Κόστος Κτήσης
	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα λοιπών κρατών	Ομόλογα λοιπών εκδοτών	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	2.883.561		286.666	
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.345.399)		(191.213)	
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	2.883.561		286.666	
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.345.399)		(191.213)	
Καθαρή Θέση	538.162	-	95.453	-

40.6 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται οι παράγωγες συναλλαγές οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγών (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με αντισυμβαλλομένους-πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και συμφωνίες προσωρινής εκχώρησης για τις οποίες υπάρχει εν ισχύ παγκόσμια συμφωνία κύριας επαναγοράς (global master repurchase agreement). Σύμφωνα με τις συμβάσεις αυτές η Τράπεζα δύναται να συμψηφίσει τις απαιτήσεις με τις υποχρεώσεις της έναντι του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση που έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός.

Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2019						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί	
Παράγωγα	840.234		840.234	(202.595)	(10.356)	627.283
Reverse repos	1.164.950		1.164.950	(1.164.950)		

31.12.2018						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί	
Παράγωγα	613.124		613.124	(170.017)	(48.629)	394.478
Reverse repos	498.901		498.901	(498.901)		



Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2019						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα	
Παράγωγα	1.446.767		1.446.767	(202.595)	(1.243.517)	656
Repos	1.551.811		1.551.811	(1.164.950)	(1.841)	385.020

31.12.2018						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα	
Παράγωγα	1.136.976		1.136.976	(170.017)	(966.055)	903
Repos	906.481		906.481	(498.901)	(2.309)	405.271

Συμφωνία των καθαρών ποσών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό

31.12.2019				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	840.234	1.024.484	184.249
Reverse repos	16	1.164.950	1.164.950	

31.12.2019				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.446.767	1.447.703	935
Repos	27	1.551.811	6.543.219	4.991.408

31.12.2018				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	613.124	730.215	117.091
Reverse repos	16	498.901	498.901	

31.12.2018				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.136.976	1.149.513	12.537
Repos	27	906.481	6.410.323	5.503.843

Επιπρόσθετα γνωστοποιείται ότι στα πλαίσια των ανωτέρω συμβάσεων εκτός από το κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί, έχουν ληφθεί ως κάλυμμα αξιόγραφα ονομαστικής αξίας € 870.000 (31.12.2018:€ 400.000).

41. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της Τραπέζης και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

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

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του, σύμφωνα με το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Τραπέζης και του ΤΧΣ.

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

Η Alpha Bank, ως συστημική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Νοέμβριο του 2014 από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Νόμο 4261/2014. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III.

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

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη Κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
- απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων το οποίο ανέρχεται στο 2,5%
- η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το 2019.
 - απόθεμα ασφαλείας συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII) από 1.1.2019 και σταδιακά μέχρι την 1.1.2022 «ένα τοις εκατό» (1%). Για το 2019 το ποσοστό ανέρχεται σε 0,25%.

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

	31.12.2019* (εκτίμηση)	31.12.2018*
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	18,2%	17,8%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	18,2%	17,8%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	18,3%	17,8%

Στοιχεία που αφορούν στην δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια διαχείρισης κινδύνων (Πυλώνας III - Κανονισμός 575/2013) θα δημοσιοποιηθούν στην ιστοσελίδα της Τραπέζης.

Το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements - OCR) που πρέπει να τηρείται από την 1η Μαρτίου 2019 ως το τέλος του 2019 είναι 13,75%. Στις 10 Δεκεμβρίου 2019, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Bank ότι από την 1η Ιανουαρίου 2020 το εν λόγω ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements - OCR) αναπροσαρμόζεται σε 14%, αυξημένο κατά 0,25% λόγω της σταδιακής αυξήσεως του αποθέματος ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII). Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(a) του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3,0%, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR),

* Στους ανωτέρω δείκτες έχουν συμπεριληφθεί τα ελεγμένα ετήσια κέρδη.



σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3%. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Κατόπιν της πρόσφατης ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB), λόγω της εξάπλωσης του COVID-19, αποφασίστηκε η χαλάρωση των ελάχιστων ορίων εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες. Συγκεκριμένα, την 12η Μαρτίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) ανακοίνωσαν τα ακόλουθα μέτρα χαλάρωσης των ελάχιστων απαιτήσεων κεφαλαίων και ρευστότητας για τις Τράπεζες της Ευρωζώνης:

- Οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από τον Πυλώνα II (P2G), το απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer-CCB), το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB) και τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR).
- Επιπλέον, αποφασίστηκε η πρόωρη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRD V σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόσφατες ανακοινώσεις με τις οποίες η Τράπεζα επιτρέπεται να λειτουργεί προσωρινά σε επίπεδα χαμηλότερα από τα ανωτέρω όρια, το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements – OCR) διαμορφώνεται στο 11.5%. Σημειώνεται ότι το αντικυκλικό απόθεμα κεφαλαίων (CCyB) είναι 0% για τις ελληνικές τράπεζες. Τα ανωτέρω μέτρα, ενισχύουν το περιθώριο κεφαλαίων της Τράπεζας να απορροφήσει ενδεχόμενες ζημιές στο πλαίσιο της κρίσης, κατά Ευρώ 1.2 δισ. και το διαμορφώνουν σε € 3,5 δισ. στα πλαίσια της πρόσφατης έκδοσης του ομολόγου Tier 2. Παράλληλα, η πρόωρη υιοθέτηση της αλλαγής της CRD5 σχετικά με την κάλυψη των εποπτικών απαιτήσεων του Πυλώνα II (P2R) με πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και με κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2), προσφέρει στην Τράπεζα πρόσθετη ευελιξία ως προς την συμμόρφωσή της με ελάχιστα όρια του Συνολικού Δείκτη του Πυλώνα II.

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

Τέλος, σημειώνεται ότι στις 6 Φεβρουαρίου 2020, η Alpha Bank ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. Το ομόλογο έχει δεκαετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη, επιτόκιο 4,25% και είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Η συναλλαγή αποτελεί βασικό μέρος του στρατηγικού σχεδίου της Alpha Bank και συμβάλλει στη βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής δομής, σε περαιτέρω διεύρυνση των πηγών άντλησης κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ παράλληλα ενισχύει τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας κατά περίπου 104 μονάδες βάσης.

Η έκδοση του ομολόγου παρέχει στην Alpha Bank μια εναλλακτική πηγή χρηματοδότησης πέραν των πελατειακών καταθέσεων, της χρηματοδότησης από την ΕΚΤ και των διατραπεζικών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos). Επιπλέον, συμβάλλει σε μειωμένη εξάρτηση από εξασφαλιζόμενες χρηματοδοτήσεις που απαιτούν τη δέσμευση περιουσιακών στοιχείων, βελτιώνοντας τη συνολική χρηματοδότηση και το προφίλ ρευστότητας.

42. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας.



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

	31.12.2019	31.12.2018
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.758	1.299
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.017	4.211
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	277	251
Προβλέψεις	1.253	
Σύνολο	2.547	4.462
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.059	2.022

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	41	45
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1	1
Σύνολο	42	46
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	15	19
Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	5.690	3.566
Σύνολο	5.705	3.585

Επιπλέον, σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 29.6.2018 λειτουργεί πρόγραμμα παροχής αποζημίωσης στα Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη της Τράπεζας, οι όροι του οποίου εξειδικεύθηκαν σε Κανονισμό που εκδόθηκε μεταγενέστερα. Η καταβολή της παροχής είναι οικειοθελής, δεν στοιχειοθετεί επιχειρησιακή συνθήκη και δύναται να παύσει στο μέλλον με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Παρέχει δε, κίνητρα συμμόρφωσης των δικαιούχων με τους όρους αποχώρησης που προτείνει η Τράπεζα, διασφαλίζοντας την ομαλή (και μόνον κατά την χρονική περίοδο και υπό του όρους και προϋποθέσεις που εγκρίνει η Τράπεζα) αποχώρηση και διαδοχή των δικαιούχων, που είναι Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη.

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

ι. Θυγατρικές εταιρίες

	31.12.2019	31.12.2018
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	458.950	714.813
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15.290	5.063
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.021.018	2.017.258
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία των λοιπων αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	248.536	197.337
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	168.412	213.759
Δικαιώματα Χρήσης	7.106	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.949	825
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25.056	
Σύνολο	2.949.317	3.149.055
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	586.054	369.058
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.089.323	793.786
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	787	1.622
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	148.432	324.896
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	7.160	
Λοιπές υποχρεώσεις	10.730	5.754
Σύνολο	1.842.486	1.495.116
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	435.439	468.323



Η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανωτέρω εγγυητικές επιστολές που ανήλθε την 31.12.2019 σε € 22.815 (31.12.2018: € 20.380).

Επιπλέον της χρηματοδότησεως των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας που έχουν εκδώσει ομολογιακά δάνεια από την Τράπεζα, έχουν δοθεί και εγγυήσεις για την έκδοση των εν λόγω ομολογιακών δανείων θυγατρικών της Τράπεζας που ανέρχονται την 31.12.2019 σε ποσό € 15.542 (31.12.2018:€ 15.542).

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	50.278	51.800
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	19.123	16.780
Έσοδα από μερίσματα	12.092	8.013
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	226	
Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.431	2.736
Λοιπά έσοδα	4.687	5.485
Σύνολο	87.837	84.814
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	23.518	31.429
Προμήθειες έξοδα	269	359
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	2.664	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	19.319	10.938
Γενικά διοικητικά έξοδα	17.743	17.156
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	55.947	1.461
Σύνολο	119.460	61.343

ii. Κοινοπραξίες

	31.12.2019	31.12.2018
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	8.451	7.665
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.722	14.708

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	835	1.790
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	786	
Λοιπά έσοδα		29
Σύνολο	1.621	1.819
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	17	12
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		1.180
Σύνολο	17	1.192



iii. Συγγενείς εταιρίες

	31.12.2019	31.12.2018
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	52.753	53.832
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	905	1.921
Σύνολο	53.658	55.753
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.864	21.837
Λοιπές υποχρεώσεις	2.265	4.473
Σύνολο	6.129	26.310

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	889	851
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	36	108
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	4.228	
Λοιπά έσοδα		32
Σύνολο	5.153	991
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		8
Γενικά διοικητικά έξοδα	16.067	16.383
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	757	183
Σύνολο	16.824	16.574

Για τις απομειώσεις των συμμετοχών σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες γίνεται αναφορά στις αντίστοιχες σημειώσεις.

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού τηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα ύψους € 0 (31.12.2018:€ 7).

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν. 3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τράπεζας.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	10



43. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τράπεζας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν. 4308/2014.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών *	1.447	1.404
Σχετικές με λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	13	308
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	198	195
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	288	148
Σύνολο	1.947	2.055

44. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	31.12.2019	31.12.2018
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	900.974	958.377
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	14.119	29.598
Δάνεια	456.744	55.925
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση	1.371.837	1.043.900

Η Τράπεζα έχει εκκινήσει τη διαδικασία πώλησης των κοινοπραξιών APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε, καθώς επίσης και χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, τα υπόλοιπα των οποίων απεικονίζονται στον ανωτέρω πίνακα και αναλυτικά περιγράφονται κατωτέρω. Στο ίδιο πλαίσιο, έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση ακίνητα της Τράπεζας.

Επένδυση στις εταιρίες APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Εντός της χρήσης 2016 προσελήφθησαν σύμβουλοι πώλησης και εκκίνησε η διαδικασία για την πώληση των συμμετοχών της Τράπεζας στις εταιρίες APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Οι εταιρίες έχουν καταταχθεί ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Όσον αφορά την ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας, η Τράπεζα βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο της διαδικασίας πώλησης της συμμετοχής της και εκτιμάται ως πιθανή η επίτευξη συμφωνίας κατά το προσεχές διάστημα. Επίσης, εντός του 2018, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας το ποσό € 71.704, ενώ η εταιρία αποπλήρωσε το δάνειο που είχε χορηγηθεί από την Τράπεζα.

Όσον αφορά την APE Commercial Property A.E. σημειώνεται ότι, εντός του τέταρτου τριμήνου του 2017, ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής που κατείχε στην εταιρία ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. ενώ εντός του 2018 προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου συνολικού ποσού € 11.484.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων. Η Τράπεζα προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συμμετοχής από τις εν λόγω εταιρίες. Από την προαναφερθείσα αποτίμηση προέκυψε για το 2018 ζημιά ποσού € 9.316 η οποία αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ενώ εντός του 2019 δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

* Στο ποσό της αμοιβής για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών περιλαμβάνονται λοιπά έξοδα που ανέρχονται σε ποσοστό έως 2% επί της εγκεκριμένης αμοιβής.



Οι ανωτέρω συμμετοχές της Τράπεζας περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Επενδύσεις σε λοιπές θυγατρικές εταιρίες

Η Τράπεζα, με σκοπό την βελτιστοποίηση της εταιρικής δομής του Ομίλου, ξεκίνησε το 2018 την αναδιοργάνωση των κύριων εταιριών του Ομίλου, μέσω της ομαδοποίησης τους με βάση τη κοινή τους δραστηριότητα, κάτω από τρεις πυλώνες που θα ελέγχονται από εταιρίες του Ομίλου. Ο πρώτος πυλώνας θα περιλαμβάνει τις εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Ελλάδα, ο δεύτερος στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Ευρώπη και ο τρίτος πυλώνας θα περιλαμβάνει εταιρίες ακινήτων.

Οι εταιρίες του Ομίλου που θα περιλαμβάνονται στον πρώτο πυλώνα είναι η ABC Factors A.E., η Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, η Alpha Finance ΑΕΠΕΥ και η Alpha Leasing A.E. συνολικής λογιστικής αξίας € 254.514 την 31.12.2019 (31.12.2018: € 261.445).

Στον δεύτερο πυλώνα θα περιλαμβάνονται η Alpha Bank Romania SA, Alpha Bank Cyprus SA, Alpha Bank Albania ΑΗ.Α καθώς και η AGI Cypre Ermis Ltd συνολικής λογιστικής αξίας € 559.316 την 31.12.2019 (31.12.2018:€ 587.651).

Στον τρίτο πυλώνα θα περιλαμβάνονται η Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd, η ΑΕΠ Αττικής Α.Ε. και η ΑΕΠ Αττικής II Α.Ε. συνολικής λογιστικής αξίας € 40.827 την 31.12.2019 (31.12.2018:€ 40.827)

Στο πλαίσιο αυτό και καθώς πληρούσαν τις προϋποθέσεις που προβλέπονται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 5, η Τράπεζα μετέφερε την 31.12.2018 στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση τις ανωτέρω θυγατρικές εταιρίες που εμπίπτουν στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσης, με εξαίρεση την ΑΕΠ Αττικής II, η οποία κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2017. Κατά τη διάρκεια του 2019 ολοκληρώθηκε η διαδικασία λήψης δεσμευτικών προσφορών για την πώληση του συνόλου των μετοχών της η ΑΕΠ Αττικής II Α.Ε. και η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου 2020 με εκτιμώμενο τίμημα που υπερβαίνει την αξία κτήσης της Τράπεζας. Οι συμμετοχές που μεταφέρθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση εντός της χρήσης 2018 αποτιμήθηκαν στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, η οποία ανήλθε σε συνολικό ποσό € 868.142. Από την προαναφερθείσα αποτίμηση προέκυψαν ζημιές ύψους € 184.857 την χρήση 2018 οι οποίες αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων ενώ για το 2019 προέκυψε ζημιά € 31.177 οποία αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Οι ανωτέρω συμμετοχές της Τράπεζας περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Επένδυση σε συγγενείς εταιρίες - Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I Α.Ε.

Εντός της χρήσης 2018 η Τράπεζα ξεκίνησε τη διαδικασία για τη λήψη δεσμευτικών προσφορών για τη συμμετοχή της στη συγγενή εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I Α.Ε. και καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Π. 5, η συμμετοχή της Τράπεζας στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I Α.Ε. κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2018. Η συμμετοχή αποτιμήθηκε στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης. Από την εν λόγω αποτίμηση δεν προέκυψε αποτέλεσμα. Η λογιστική αξία της συμμετοχής μετά την προαναφερθείσα αποτίμηση ανήλθε σε € 22.236 και περιλαμβάνονταν στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Εντός του Α' εξαμήνου του 2019 η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I Α.Ε. προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου συνολικού ποσού € 3.681 ενώ την 11.6.2019 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης των μετοχών της εταιρίας. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά τα έξοδα της συναλλαγής, ανήλθε σε € 22.271, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 3.716 στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.



Δανειακό Χαρτοφυλάκιο

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Α: Μν εξυπηρετούμενα δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός της χρήσης 2019, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μν Εξυπηρετούμενων Δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητη περιουσία, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά, επιχειρηματικά, ναυτιλιακά και στεγαστικά δάνεια.

Τα υφιστάμενα κατά την 31.12.2019 δάνεια λογιστικής αξίας € 409.118 ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Από το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ποσό € 392.259 περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» και ποσό € 16.859 περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Λιανικής» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Η πώληση του χαρτοφυλακίου αυτού εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί εντός του 2020.

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Β: Μν εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός της χρήσης 2019, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μν Εξυπηρετούμενων Δανείων τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από επιχειρηματικά δάνεια.

Τα υφιστάμενα κατά την 31.12.2019 δάνεια λογιστικής αξίας € 9.618 (31.12.2018: € 0) ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Τα δάνεια αυτά περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Η πώληση του χαρτοφυλακίου αυτού εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί εντός του 2020.

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Γ: Μν εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός της χρήσης 2018, ο Όμιλος ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων Ελλάδος.

Την 27.12.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του ανωτέρω χαρτοφυλακίου. Το τίμημα της συναλλαγής για το μεταβιβασθέν χαρτοφυλάκιο, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις, ανήλθε σε € 258.833, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 17.659 στα «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος».

Την 31.12.2019, η λογιστική αξία για το υπολοιπό χαρτοφυλάκιο, η ολοκλήρωση της πώλησης του οποίου εξαρτάται από την πλήρωση ορισμένων προϋποθέσεων και αναμένεται εντός του 2020, ανήλθε σε € 38.008 (31.12.2018: € 55.925). Από το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ποσό € 12.952 (31.12.2018: € 31.152) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» ποσό € 0 (31.12.2018: € 24.773) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Investment Banking / Treasury» και ποσό € 25.056 (31.12.2018: € 0) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Λιανικής» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Τα εν λόγω δάνεια κατατάσσονται στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» με 31.12.2019, καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση χαρτοφυλακίου επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και ακινήτων από πλειστηριασμούς κυριότητάς της. Εντός του 2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του μεγαλύτερου μέρους του εν λόγω χαρτοφυλακίου ακινήτων, συνολικού τιμήματος € 24.023 ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 550 στη γραμμή «Λοιπά Έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Εντός της χρήσης 2019, μεταφέρθηκαν από τα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού», ακίνητα ποσού € 1.238, ενώ μεταφέρθηκαν στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» ακίνητα ποσού € 9.920 από τα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» και ακίνητα ποσού € 84 από τις «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Τα υπολοιπόμμενα κατά την 31.12.2019 ακίνητα ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Η Τράπεζα αποτίμησε τα εν λόγω ακίνητα στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης. Η λογιστική αξία τους την 31.12.2019 διαμορφώθηκε σε € 14.119 και περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Εντός του 2019 οι απομειώσεις των παγίων περιουσιακών στοιχείων ανήλθαν σε ποσό € 644 που παρουσιάζεται στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Εντός της χρήσης 2019, η Τράπεζα ταξινόμησε την συμμετοχή της στην εταιρία «Forthnet A.E.» με λογιστική αξία ενός ευρώ καθώς και το ομόλογο μηδενικής λογιστικής αξίας της «Forthnet A.E.» στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση. Τα ανωτέρω περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Τελος, εντός του 2019 η Τράπεζα προχώρησε στην πώληση συμμετοχών που είχαν ενταχθεί σε προγενέστερες περιόδους στην κατηγορία «Κατεχόμενα προς πώληση» της Τράπεζας. Την 18.4.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της «Unisoft» έναντι τιμήματος € 198, την 5.9.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στην Lion Rental A.E. έναντι τιμήματος € 3, την 27.11.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» και «Νηρείς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.» έναντι τιμήματος ενός ευρώ εκάστη και την 2.12.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία ΑΤΤΙCΑ Πολυκαταστήματα Α.Ε. έναντι τιμήματος € 3.244 με κέρδος ύψους € 10.

Οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων που κατατάσσονται σε Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε περιουσιακά στοιχεία ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

45. Γνωστοποιήσεις Ν.4151/2013

Σκοπός των διατάξεων του κεφ. Β' του Ν. 4151/2013 είναι η χρήση των κεφαλαίων από αδρανείς καταθετικούς λογαριασμούς για την κάλυψη αναγκών του Δημοσίου, μετά την παραγραφή των δικαιωμάτων του καταθέτη ή των νομίμων κληρονόμων του. Σύμφωνα με τις ως άνω διατάξεις του Ν. 4151/2013:

- i. ως αδρανής καταθετικός λογαριασμός σε πιστωτικό ίδρυμα, κατά την έννοια του Ν. 4261/2014, χαρακτηρίζεται εκείνος στον οποίο δεν έχει πραγματοποιηθεί αποδεδειγμένα καμία πραγματική συναλλαγή από τους δικαιούχους καταθέτες για χρονικό διάστημα είκοσι (20) ετών, αρχής γενομένης από την επομένη της τελευταίας συναλλαγής (η πίστωση των καταθέσεων με τόκους, καθώς και η κεφαλαιοποίησή τους, δεν συνιστούν συναλλαγή και δεν διακόπτουν την παραγραφή),
- ii. κάθε πιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, οφείλει, αμέσως μετά την παρέλευση του χρονικού ορίου της εικοσαετίας, να αποδίδει στο Δημόσιο συγκεντρωτικά μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους τα υπόλοιπα των αδρανών καταθέσεων, πλέον αναλογούντων τόκων, καταθέτοντας στην Τράπεζα της Ελλάδος τα σχετικά ποσά σε ειδικό λογαριασμό, να ενημερώνει ταυτόχρονα τις αρμόδιες Διευθύνσεις του Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους και της Γενικής Διεύθυνσης Δημόσιας Περιουσίας για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον ως άνω νόμο και να ενημερώνει τους δικαιούχους/κληρονόμους για το πού έχουν μεταφερθεί τα σχετικά ποσά, μετά την παρέλευση της εικοσαετίας, εφόσον ερωτηθεί (τα ως άνω ποσά στο σύνολό τους καταγράφονται ως έσοδο στον ετήσιο Κρατικό Προϋπολογισμό),
- iii. οι ορκωτοί ελεγκτές βεβαιώνουν, στις σημειώσεις των ετήσιων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων, εάν τηρήθηκαν ή όχι οι διατάξεις του ως άνω νόμου για τις αδρανείς καταθέσεις, αναφέροντας και το ποσό που αποδόθηκε στο Δημόσιο.

Για το οικονομικό έτος 2018, η Τράπεζα, στα τέλη Απριλίου του έτους 2019, προέβη σε απόδοση στο Δημόσιο υπολοίπων αδρανών λογαριασμών (κεφαλαίων και αναλογούντων τόκων καταθέσεων), συνολικού ποσού € 3.202 επί των οποίων τα δικαιώματα καταθετών/κληρονόμων παραγράφηκαν υπέρ του Δημοσίου έως 31.12.2018, σύμφωνα με τον Ν. 4151/2013 και λόγω αναστολής της προθεσμίας συμπλήρωσης της εικοσαετούς αυτού παραγραφής, κατ' εφαρμογή της από 18.07.2015 ΠΝΠ (ΦΕΚ Β' 84/18.07.2015), ως ίσχυε μεθ' όλων των τροποποιήσεών της, σε συνδυασμό με το αρ. 257 ΑΚ.

Για το οικονομικό έτος 2019, το ποσό των εν λόγω υπολοίπων αδρανών καταθετικών λογαριασμών που θα αποδοθούν από την Τράπεζα στο Δημόσιο, εντός του έτους 2020, λόγω παραγραφής των επί αυτών δικαιωμάτων, κατά τον Ν. 4151/2013, έως 31.12.2019, εκτιμάται σε ποσό € 3.251.



46. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Εντός της τρέχουσας χρήσης, η Τράπεζα τροποποίησε τον τρόπο παρουσίασης των εσόδων και των εξόδων που προκύπτουν για τη χρήση του εμπορικού σήματος των Οργανισμών Visa, Mastercard και Diners, ενώ αποφασίστηκε τροποποίηση στην παρουσίαση των εξόδων που επιβαρύνεται από την χρήση του εμπορικού σήματος των Οργανισμών Visa, Mastercard και Diners καθώς και των εσόδων που προκύπτουν από εκπτώσεις που εξαρτώνται από το όγκο των συναλλαγών με χρήση των εμπορικών αυτών σημάτων.

Τα εν λόγω ποσά, τα οποία στην ουσία αποτελούν αποτέλεσμα του προϊόντος «Κάρτες», έως τώρα συμπεριλαμβάνονταν στην κατηγορία «Γενικά διοικητικά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης, ενώ πλέον παρουσιάζονται στις κατηγορίες «Προμήθειες έξοδα» και «Προμήθειες έσοδα» αντίστοιχα. Η μεταβολή αυτή στην παρουσίαση των σχετικών ποσών επιλέχτηκε διότι κατά τον τρόπο αυτό, απεικονίζεται καλύτερα η φύση των αποτελεσμάτων της Τράπεζας, χωρίς να διαφοροποιείται το αποτέλεσμα εκάστης χρήσης.

Η αναμορφωμένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2018, παρατίθεται κατωτέρω:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.003.984		2.003.984
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(482.282)		(482.282)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.521.702	-	1.521.702
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	351.404	1.060	352.464
Προμήθειες έξοδα	(65.011)	(5.179)	(70.190)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	286.393	(4.119)	282.274
Έσοδα από μερίσματα	62.413		62.413
Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	4.715		4.715
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	95.917		95.917
Λοιπά έσοδα	29.542		29.542
Σύνολο εσόδων	2.000.682	(4.119)	1.996.563
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(369.217)		(369.217)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού			
Γενικά διοικητικά έξοδα	(433.256)	4.119	(429.137)
Αποσβέσεις	(78.316)		(78.316)
Λοιπά έξοδα	(28.631)		(28.631)
Σύνολο εξόδων	(909.420)	4.119	(905.301)
Κέρδη πριν από ζημιές απομείωσης και προ φόρων	1.091.262	-	1.091.262
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.478.683)		(1.478.683)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(387.421)	-	(387.421)
Φόρος εισοδήματος	450.825		450.825
Καθαρά κέρδη/(Ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	63.404	-	63.404
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,04		0,04



47. Εταιρικά γεγονότα

- α.** Την 18.04.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία Unisoft, έναντι τιμήματος € 198.
- β.** Την 23.4.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της, Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική & Κτηματική Εταιρία, καταβάλλοντας το ποσό των € 36.307.
- γ.** Την 13.5.2019 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 3.681 της συγγενούς εταιρίας της Τράπεζας, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.
- δ.** Την 11.6.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της συγγενούς εταιρίας της Τράπεζας, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος μετά από τα έξοδα της συναλλαγής € 22.271.
- ε.** Την 5.9.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία Lion Rental, έναντι τιμήματος € 3.
- στ.** Την 11.9.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 70.000.
- ζ.** Την 30.10.2019 η Τράπεζα προέβη σε καταβολή ποσού € 100 σε κάλυψη της αναλογίας της, έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας APE Fixed Assets A.E.
- η.** Την 31.10.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Jersey Ltd, καταβάλλοντας το ποσό των € 650.
- θ.** Την 8.11.2019 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς της εταιρίας Ολγανός Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό € 122.
- ι.** Την 18.11.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία Pillarstone Bidco SCA.
- ια.** Την 19.11.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε ποσοστό 98,95% στην ίδρυση της Alpha Credit Acquisition Company Ltd., κοινοπραξία με τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, EVCEM και EVCDM.
- ιβ.** Την 27.11.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών ιδιοκτησίας της Τράπεζας των συγγενών εταιριών Νηρέυς Α.Ε. και Σελόντα Α.Ε.
- ιγ.** Την 2.12.2019 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία ATTICA Πολυκαταστήματα Α.Ε.
- ιδ.** Την 11.12.2019 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της υπό εκκαθάριση θυγατρικής της εταιρίας, ΣΜΕΛΤΕΡ Ιατρικά Συστήματα Α.Β.Ε.Ε, καταβάλλοντας ποσό € 400.
- ιε.** Την 17.12.2019 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση και την καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Alpha International Holding Company S.A., ύψους € 200.
- ιστ.** Την 24.12.2019 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 137.



48. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

α. Τον Ιούνιο του 2016 το Ηνωμένο Βασίλειο ψήφισε θετικά στο ερώτημα αποχώρησης του από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η επίσημη διαδικασία αποχώρησης και οι διαπραγματεύσεις μεταξύ της ΕΕ και της βρετανικής κυβέρνησης ξεκίνησαν εντός του 2017 και συνεχίζονται. Στις 29.1.2020 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο επικύρωσε με συντριπτική πλειοψηφία τη Συνθήκη Αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ. Ως μεταβατική περίοδος για την ολοκλήρωση της αποχώρησης ορίστηκε το διάστημα από 1η Φεβρουαρίου του 2020 έως 31 Δεκεμβρίου του 2020. Η Τράπεζα έχει περιορισμένη παρουσία στο Ηνωμένο Βασίλειο και θα μεταφέρει τις δραστηριότητες του Καταστήματος Λονδίνου εντός της ΕΕ, σύμφωνα με τις προσδοκίες της ΕΚΤ. Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η σύσταση Καταστήματος της Τράπεζας στο Λουξεμβούργο για τη μεταφορά των εν λόγω δραστηριοτήτων, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο α' εξάμηνο του 2020.

β. Την 6.2.2020 ολοκληρώθηκε η έκδοση ομολόγου Tier 2 ύψους € 500 εκατ. από την Alpha Bank. Το ομόλογο έχει δεκαετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη, επιτόκιο 4,25% και είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

γ. Η Alpha Bank και ο Όμιλος παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με τη ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του Κορωνοϊού (COVID-19) και μελετά τυχόν επιπτώσεις που θα έχει στην ποιότητα του ενεργητικού, στην ευαισθησία των υποδειγμάτων κινδύνου σε μακρο-παραμέτρους, καθώς επίσης στην υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου της. Επίσης επανεξετάσαμε τα σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας, καθώς και την ικανότητά μας να διατηρούμε σε ιδιαίτερες συνθήκες τις επιχειρησιακές μας λειτουργίες, προκειμένου να στηρίξουμε τους πελάτες μας σε αυτή τη δύσκολη περίοδο. Επιπλέον λάβαμε τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίσουμε την ασφάλεια του προσωπικού μας.

Οι ανωτέρω προσπάθειες διενεργούνται ταυτόχρονα με τις ενέργειες της Ελληνικής Κυβέρνησης για την αντιμετώπιση των οικονομικών συνεπειών του κορωνοϊού (COVID-19) και τη στήριξη της οικονομίας και της επιχειρηματικότητας. Βάσει πρόσφατων Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου έχει ανακοινωθεί η λήψη των ακόλουθων κατεπειγόντων μέτρων:

i) αναστολή πληρωμής φορολογικών και ασφαλιστικών οφειλών για 4 μήνες, χωρίς την υποβολή προστίμων ή/και προσαυξήσεων, για τις επιχειρήσεις που ανήκουν στους κλάδους που πλήττονται δραστικά λόγω της εξάπλωσης του κορωνοϊού
ii) παροχή άμεσης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης με τη μορφή εγγυήσεων στις ανωτέρω πληγείσες επιχειρήσεις, iii) παροχή αποζημιώσεων για όσους ελεύθερους επαγγελματίες, αυτοαπασχολούμενους και επιτηδευματίες πλήττονται δραστικά εξαιτίας της διάδοσης του κορωνοϊού.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει ήδη εγκρίνει τη λήψη κατάλληλων μέτρων για την αντιμετώπιση της τρέχουσας κατάστασης που απευθύνονται σε φυσικά πρόσωπα και επιχειρήσεις.

Παρόμοιες πρωτοβουλίες έχουν ληφθεί και από τις υπόλοιπες χώρες όπου έχουν παρουσία θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου. Ενδεικτικά, μέτρα που ελήφθησαν στην Κύπρο για την ενίσχυση της Κυπριακής Οικονομίας αποτελούν, μεταξύ άλλων, η διοχέτευση από τις τράπεζες στην αγορά δανείων συνολικής αξίας 2 δισ. που θα φέρουν κρατική εγγύηση, η προσωρινή αναστολή δύο μηνών της υποχρέωσης καταβολής φορολογικών υποχρεώσεων, η οικονομική στήριξη σε πληγείσες επιχειρήσεις καθώς και η παροχή αποζημιώσης ειδικού σκοπού για υπαλλήλους των ανωτέρω επιχειρήσεων. Σε αυτό το πλαίσιο, τα κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα έχουν τη δυνατότητα να αντλήσουν ρευστότητα από το ευρωσύστημα με σημαντικά ευνοϊκούς όρους.

Επιπροσθέτως, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσε στις 12.3.2020 τη λήψη δέσμης μέτρων νομισματικής πολιτικής με σκοπό να εξασφαλίσει ευνοϊκές συνθήκες χρηματοδότησης για την οικονομία με στόχο την εξομάλυνση των επιπτώσεων της κρίσης. Επιπλέον, την ίδια μέρα ανακοινώθηκαν εποπτικά μέτρα, παρέχοντας τη δυνατότητα στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από τα κεφαλαιακά επίπεδα που ορίζει η οδηγία του Πυλώνα 2. Συγκεκριμένα, την 12η Μαρτίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) ανακοίνωσαν τα ακόλουθα μέτρα χαλάρωσης των ελάχιστων απαιτήσεων κεφαλαίων και ρευστότητας για τις Τράπεζες της Ευρωζώνης:

- Οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από τον Πυλώνα II (P2G), το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer - CCB), το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB) και τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR).



- Επιπλέον, αποφασίστηκε η πρόωρη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRD V σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Αναλυτικές πληροφορίες για τα ανωτέρω μέτρα παρέχονται στη σημείωση 41 «Κεφαλαιακή Επάρκεια».

Στις 18.3.2020 αποφασίστηκε επιπλέον να διατεθούν συνολικά € 750 δισ. στο πλαίσιο έκτακτου προγράμματος αγοράς τίτλων που συνδέεται με την πανδημία (Pandemic Emergency Purchase Programme). Σημειώνεται ότι εξαίρεση (waiver) από τους γενικούς κανόνες επιλεξιμότητας θα δοθεί σε τίτλους έκδοσης του ελληνικού δημοσίου, συμπεριλαμβάνοντάς τους στο εν λόγω πρόγραμμα. Στις 20.3.2020 ανακοινώθηκαν νέα εποπτικά μέτρα με σκοπό να παρασχεθεί περαιτέρω ευελιξία στις τράπεζες σε ό,τι αφορά τον εποπτικό χειρισμό των δανείων που θα εξασφαλίζονται από κρατικές εγγυήσεις.

Ταυτόχρονα, συντονισμένες ενέργειες λαμβάνουν χώρα σε πανευρωπαϊκό επίπεδο, με σημαντικότερες τις αποφάσεις που ελήφθησαν στο Συμβούλιο των Υπουργών Οικονομικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.) της Δευτέρας 23 Μαρτίου 2020, ως προς την ενεργοποίηση της ρήτρας γενικής διαφυγής (general escape clause), σύμφωνα με την οποία τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης μπορούν να λάβουν κάθε αναγκαίο μέτρο για την υποστήριξη της δημόσιας υγείας, της ρευστότητας των επιχειρήσεων, της απασχόλησης και της κοινωνικής συνοχής, αποκλίνοντας από τον μεσοπρόθεσμο δημοσιονομικό στόχο του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, για όσο διαρκεί η κρίση του κορωνοϊού.

Προς την ίδια κατεύθυνση, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (European Banking Authority - EBA), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities & Markets Authority - ESMA) προέβησαν την 25.3.2020 σε ανακοινώσεις, παρέχοντας κατευθύνσεις στις τράπεζες για τον υπολογισμό της αναμενόμενης επίπτωσης στα οικονομικά τους μεγέθη από την ασθένεια του Κορωνοϊού (COVID-19).

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΙ CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΛΑΖΑΡΟΣ Α. ΠΑΠΑΓΑΡΥΦΑΛΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 093634

ΜΑΡΙΑΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Παράρτημα

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) (European Securities and Market Authority (ESMA)) σε σχέση με τους εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ) που εκδόθηκαν τον Οκτώβριο 2015 και τέθηκαν σε ισχύ στις 3 Ιουλίου 2016, στους κατωτέρω πίνακες παρατίθενται αναλυτικά στοιχεία ορισμού και υπολογισμού των σχετικών ΕΔΜΑ που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2019, καθώς και στη σημείωση της γνωστοποίησης Ν.4261/5.5.2014 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού		31.12.2019	31.12.2018
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, προ συσσωρευμένων απομειώσεων	Το κονδύλι απεικονίζει το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, εξαιρουμένου του υπολοίπου των συσσωρευμένων απομειώσεων	+	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	39.266	40.228
		+	Συσσωρευμένες απομειώσεις δανείων	8.682	10.977
		+	Συσσωρευμένες απομειώσεις απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	41	32
		=		47.989	51.237

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού		31.12.2019	31.12.2018
Δείκτες δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ συσσωρευμένων απομειώσεων, προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες	Αριθμητής	+ Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	47.989	51.237
		Παρανομαστής	+ Υποχρεώσεις προς πελάτες	40.364	38.732
		Δείκτης	=	118,9%	132,3%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού		31.12.2019	31.12.2018
Λειτουργικά αποτελέσματα	Το κονδύλι απεικονίζει το Σύνολο εσόδων, πλέον την Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες, μείον το Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	+	Σύνολο εσόδων	2.322,8	2.600,8
		+	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(12,6)	(1,3)
		-	Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	1.174,7	1.158,2
		=		1.135,5	1.441,3

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού		31.12.2019	31.12.2018	
Δείκτης έξοδα /έσοδα	Ο δείκτης απεικονίζει την σχέση μεταξύ των επαναλαμβανόμενων εξόδων και εσόδων της χρήσης	Αριθμητής	+	Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	1.174,7	1.158,2
			-	Προσαρμογές εξόδων	93,3	76,4
		Παρανομαστής	+	Σύνολο εσόδων	2.322,8	2.600,8
			+	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(12,6)	(1,3)
			-	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	414,6	462,8
		Δείκτης	=		57,0%	50,6%



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού		31.12.2019	31.12.2018	
Κόστος πιστωτικού κινδύνου	Ο δείκτης απεικονίζει τη σχέση μεταξύ των ζημιών απομείωσης της χρήσης ως προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας	Αριθμητής	+	Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	800,9	1.613,0
		Παρανομαστής	+	Μέσο υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας	50.603	54.425
		Δείκτης	=		1,58%	2,96%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού		31.12.2019	31.12.2018	
Μέσο υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας	Ο δείκτης απεικονίζει τον υπολογισμό του μέσου υπολοίπου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας	Αριθμητής	+	Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας έναρξης	52.462	56.388
		Αριθμητής	+	Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας λήξης	48.743	52.462
		Παρανομαστής			2	2
		Δείκτης	=		50.603	54.425

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού		31.12.2019	31.12.2018	
Δείκτης συνολικής απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση του αποτελέσματος μετά το φόρο εισοδήματος προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού	Αριθμητής	+	Καθαρά κέρδη / (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	97,1	53,0
		Παρανομαστής	+	Μέσο υπόλοιπο συνόλου ενεργητικού	62.233	60.907
		Δείκτης	=		0,16%	0,09%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός	Σημασία του δείκτη	Τύπος Υπολογισμού		31.12.2019	31.12.2018	
Μέσο υπόλοιπο συνόλου ενεργητικού	Ο δείκτης απεικονίζει τον υπολογισμό του μέσου υπολοίπου του συνόλου ενεργητικού	Αριθμητής	+	Σύνολο ενεργητικού έναρξης	61.007	60.808
		Αριθμητής	+	Σύνολο ενεργητικού λήξης	63.458	61.007
		Παρανομαστής			2	2
		Δείκτης	=		62.233	60.907

Οι προσαρμογές των εξόδων αφορούν σε κονδύλια που δεν παρουσιάζονται με συγκεκριμένη συχνότητα, καθώς και γεγονότα, τα οποία επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντική διακύμανση μεταξύ των εκάστοτε περιόδων αναφοράς.

Οι εν λόγω προσαρμογές εξόδων της 31.12.2019 περιλαμβάνουν τα Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού ποσού € 49.615, το ποσό εισφοράς επί συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων θυγατρικής τράπεζας του Ομίλου ποσού € 4.783 που περιλαμβάνεται στα Γενικά Διοικητικά Έξοδα, καθώς επίσης το υπόλοιπο του λογαριασμού Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές/απομειώσεις ενσώματων, αϋλων και δικαιωμάτων χρήσης επί παγίων ποσού € 17.181 και το κονδύλι πρόβλεψης ποσού € 21.686 που αφορά σε εκτίμηση της Τράπεζας για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί



σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο, τα οποία περιλαμβάνονται στο λογαριασμό των Λοιπών Εξόδων.

Αντίστοιχα, οι προσαρμογές εξόδων της 31.12.2018 περιλαμβάνουν το κόστος παροχής κινήτρων και έκτακτων αμοιβών στο προσωπικό ποσού € 11.599 που περιλαμβάνονται στις Αμοιβές και έξοδα προσωπικού, τις Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές/ απομειώσεις ενσώματων, αϋλων και δικαιωμάτων χρήσεως επί παγίων ποσού € 47.441 και λοιπών προβλέψεων ποσού € 3.590 που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό των Λοιπών Εξόδων, καθώς επίσης συνολικό ποσό € 13.786 που έχει καταχωρηθεί στα Γενικά Διοικητικά Έξοδα και αφορά σε μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες χρήσης.

Γνωστοποιήσεις Ν.4374/2016

Με το άρθρο 6 του Ν.4374/1.4.2016 «Διαφάνεια στις σχέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων με επιχειρήσεις μέσω ενημέρωσης και επιχορηγούμενα πρόσωπα», εισήχθη για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν έδρα στην Ελλάδα η υποχρέωση δημοσίευσης ετησίως και σε ενοποιημένη βάση πληροφοριών για:

- α) όλες τις πληρωμές που διενεργούνται εντός της οικείας οικονομικής χρήσεως, με άμεσο ή έμμεσο αποδέκτη επιχείρηση μέσω ενημέρωσης και συνδεδεμένων κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24 μερών με αυτές, ή επιχείρηση διαφήμισης και επικοινωνίας, και
- β) όλες τις πληρωμές που διενεργούνται εντός της οικείας οικονομικής χρήσεως, λόγω δωρεάς, χορηγίας, επιχορήγησης ή από άλλη χαριστική αιτία, προς φυσικά ή/και νομικά πρόσωπα.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες, οι οποίες περιλαμβάνουν τα ποσά σε ευρώ, παρατίθενται κατωτέρω.

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ (Άρθρο 6 Παρ. 1 του Ν.4374/2016)	
Επωνυμία εταιρίας	Ποσά προ φόρων
1984 PRODUCTIONS AE	11.056,00
24 MEDIA ΨΗΦΙΑΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ AE	51.146,00
ADWEB LTD ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	26.419,00
AGRO BROKERS LTD	1.500,00
ALPHA EDITIONS AE	11.725,00
ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ AE	387.590,61
ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ AE	31.337,81
ANTENNA TV AE	574.208,62
ART SAVY MON IKE	2.800,00
ASM PUBLICATIONS PC	10.000,00
AUTO TRITH AE	1.500,00
BANKINGNEWS AE	65.000,00
BETTERMEDIA IKE	2.250,00
CITY CODE ΕΚΔΟΤΙΚΗ IKE	1.400,00
CLOCKWORK ORANGE MINDTRAP LIMITED	6.340,00
CPAN CONNECT - ED PUPLIC AFFAIRS NETWORK LTD BANKWARSGR	13.800,00
CREATIVE INTERNET SERVICES ΜΟΝΕΠΕ	4.500,00
DG NEWSAGENCY AE	17.064,00
DIMERA ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	38.018,15
DOCUMENTO MEDIA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ IKE	46.765,00
DPG DIGITAL MEDIA AE	45.633,00
EPSILON NET	250,00
ETHOS MEDIA AE	10.733,21
EUROMEDIA ACTION AE	4.000,00
FAROSNET AE	20.178,00
FAST RIVER ΔΗΜΚΕΙΜΕΝΟ CONCEPTI ΕΚΔΕΠΕ	2.500,00
FINANCIAL MARKETS VOICE AE ΕΦΗΜΕΡ FM VOICE	11.500,00
FORTHNET MEDIA AE	103.861,16
FOSS ON AIR AE	3.000,00
FREED AE	19.490,88
FRONTSTAGE ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ AE	35.937,94



GARAVELAS G-RADIO MON IKE	1.380,00
GLOMAN AE	10.833,24
GM COMMUNICATION IKE	700,00
GREEN BOX ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	4.900,00
HELLAS JOURNAL INC	4.625,00
HTTPOOL HELLAS MIKE	45.556,47
ICAP AE	9.550,00
ICAP GROUP AE	1.840,00
IDENTITY AE	1.000,00
INFINITAS IKE	900,00
INTERNATIONAL RADIO NETWORKS AE DEE JAY	29.766,84
KISS ΑΝΩΝΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡ	19.461,75
KONTRA IKE	3.000,00
KONTRA MEDIA ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΕ	5.425,76
KOOLWORKS AE	3.000,00
LEFT MEDIA ΑΝΩΝΥΜΟΣ Ρ/ΦΩΝΙΚΗ-ΤΗΛ/ΚΗ ΑΕ	8.574,08
LIQUID MEDIA AE	41.549,00
LOCOMOTIVA	1.200,00
LOVE RADIO BROADCASTING SA	6.314,40
LUFT + STAHL ΜΕΠΕ	1.200,00
MEDIA DIVERSITY IKE	350,00
MEDIA2DAY ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ EURO2DAY ΜΕΤΟΧΟΣ	100.752,50
MINDTHEGAP MEDIA COMMUNICATIONS MON IKE	12.000,00
MNMARKETNEWS LIMITED	1.637,00
MONOCLE MEDIA LAB MONONEWS MIKE	48.365,00
MV PRESS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ ΕΚΔΟΣΕΙΣ	832,90
NAG MEDIA AE	2.500,00
NEW MEDIA NETWORK SYNAPSIS AE	83.763,57
NEWPOST PRIVATE COMPANY NEWPOSTGR	28.250,00
NEWSFRONT ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΙΚΕ	370,00
NEWSIT ΕΠΕ	71.721,67
NK MEDIA GROUP ΕΠΕ	52.162,00
NOTICE CONTENT & SERVICES MON. ΙΚΕ	450,00
ODEON ENTERTAINMENT AE	100.000,00
OLIVE MEDIA AE	29.907,50
PARALOT MEDIA & MARKETING LIMITED	1.900,00
PERFECT MEDIA ADVERTISING MIKE	85.500,00
PESTAOLA MEDIA ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΜΕΠΕ	200,00
PHAISTOS NETWORKS AE	20.392,00
PLAN A MON ΙΚΕ	2.500,00
PLAN A ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ & ΕΚΔΟΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΙΚΕ	36.000,00
PREMIUM AE	36.375,99
PRIME APPLICATIONS AE	53.246,00
PROJECT AGORA LTD	15.650,00
PUBLICITAS AE	28.797,28
R MEDIA ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΕ	3.000,00
R MEDIA Μ ΕΠΕ	1.500,00
RADIO PLAN ΒΕΕ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	4.108,53
REAL MEDIA ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΕ	111.621,45
SABD ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	71.713,00
SAMOS BUSINESS DEVELOPMENT ΙΚΕ	11.600,00
SFERA RADIO ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΡΑΔ/ΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	13.415,25
SMART PRESS ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	600,00



SOL DE GRECIA ΜΟΝΙΚΕ	5.000,00
SOLAR ΡΑΔΙΟΤ/ΚΕΣ & ΨΥΧ/ΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ	18.071,00
SONTEVIA LTD	10.010,00
SPORTNEWS ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΑΕ	9.783,00
TELIA COMMUNICATIONS ΑΕ	7.193,00
THE TOC DIGITAL MEDIA ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΕ	26.119,25
THESS NEWS ΙΚΕ	1.500,23
THESSALONIKI 89 RAINBOW ΜΟΝΕΠΕ	660,00
TLIFE ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΕΕ	5.750,00
U MEDIA ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΔΙΑΦ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΙΚΕ	18.964,00
USAY ΣΠΑΥΛΟΠΟΥΛΟΣ ΜΟΝΕΠΕ	5.900,00
VAGMA MEDIA DEVELOPMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	4.000,00
WSF WALL STREET FINANCE ΙΚΕ	9.000,00
Α ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ THEA BY MAKEDONIA PALACE	1.400,00
ΑΒΡ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	9.300,00
ΑΓΡΟΤΥΠΟΣ ΑΕ	2.210,03
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΑΛ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΠΑΝΣΕΡΡΑΪΚΗ ΕΒΔΟΜΑΔΙΑΙΑ	5.000,00
ΑΘΕΝΣ ΒΟΙΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	55.648,72
ΑΛΗΘΙΝΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ ΑΕ ΑΕ	53.582,25
ΑΛΤΕΡ ΕΓΚΟ ΜΜΕ ΑΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	491.283,15
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΡΑΜΗΤΣΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΕΕOLIVEMAGAZINEGR	9.990,00
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΕ	70.185,00
ΑΝΤΑΡΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	4000,00
ΑΠΕ-ΜΠΕ ΑΕ	22.000,00
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	9.815,00
Β ΒΟΓΙΑΤΖΗΣ & ΣΙΑ ΟΕ	685,97
ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ Χ - ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Δ ΟΕ (NEMA PROBLEMA)	9.375,00
ΒΛΑΧΑΚΗΣ ΝΕΚΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	800,00
ΓΕΝΙΚΕΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΑΕ	13.543,40
ΓΕΡΟΛΥΜΑΤΟΣ ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ	2.600,00
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΠΑΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	5.200,00
ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ ΧΑΡ. ΝΙΚΟΛΑΟΣ WOMANDOL	1.200,00
Δ ΔΙΑΚΑΤΟΥ- ΠΑΠΑΔΑΤΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	321,75
Δ. ΜΠΟΥΡΑΣ & ΣΙΑ ΕΕ	26000,00
ΔΑΦΝΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΕ	1.000,00
ΔΕΛΤΙΟ ΕΡΓΑΤΙΚΗΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ	179,25
ΔΕΣΜΗ ΑΕ ΕΜΠΔΙΑΦΡΑΔΕΤΑΙΡΕΙΑ & ΕΦΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ	13.413,00
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΛ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΣΕΡΡΑΪΚΟΝ ΘΑΡΡΟΣ	5.000,00
ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗΣ ΔΗΜΟΥ ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΥ ΑΤΤΙΚΑ TV	6.138,00
ΔΙΟΓΕΝΗΣ ΜΚΟ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.500,00
ΔΙΦΩΝΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΙΣ ΑΕ	5.479,16
ΔΟΥΣΗΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ - DOUSIES COM ΕΕ	37.062,50
ΔΥΟ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΕΚΔΟΕΤΑΙΡΕΙΑ	53505,00
ΕΘΝΙΚΟΣ ΚΗΡΥΞ ΤΗΣ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	14.440,51
ΕΙΔΗΣΕΙΣ ΝΤΟΤ ΚΟΜ ΑΝΩΝ ΤΗΛΕΟΠ/ΚΗ & ΕΜΠΕΤ ΠΑΡΠΛ	500.872,05
ΕΙΔ. ΛΟΓ/ΣΜΟΣ ΚΟΝΔΕΡΕΥΝΑΣ ΤΟΥ ΕΘΝΑΣΤΕΡ ΑΘΗΝΩΝ	3.000,00
ΕΚΔ ΣΑΚΚΟΥΛΑ ΟΕ (ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΟ ΔΙΚΑΙΟ)	740,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ 1908 ΙΚΕ	10.307,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΑΣΤΑ ΙΚΕ	3.600,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΕΟ ΧΡΗΜΑ ΑΕNEWMONEYGR	37.900,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ	2.239,73
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΡΩΤΟ ΘΕΜΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	439.421,66
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΡΕΥΜΑΤΑ ΑΕ	10.000,00



ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΟΦΙΑ ΜΟΣΧΑΝΔΡΕΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	7.267,50
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΤΑΜΟΥΛΗ ΑΕ	4.000,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΤΟΤΣΗ (ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ ΛΟΓΙΣΤΗΣ)	179,25
ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΗ ΑΕ Μ PRESS ΕΚΔΟΤΙΚΗ	2.306,44
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ ΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	83.000,00
ΕΛΛΗΝ.ΕΠΙΧ.ΕΚΔΟΣ & ΟΠΤΙΚΟΑΜΕΣΩΝ ΕΠΙΚ ΑΕ	18.627,62
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	3.999,43
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	1.500,00
ΕΝΙΚΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	44.920,00
ΕΝΤΥΠΟΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕΤ	2.500,00
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ-ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΑΕ	44.892,50
ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΕΠΕ	10.000,00
ΕΡΙΝΥΑ ΕΙΔΗΣΕΙΣ Μ ΙΚΕ	11.000,00
ΕΣΤΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΜΕ ΑΕ	76.000,00
ΕΥΔΟΞΙΑ ΧΑΤΖΗΓΕΩΡΓΙΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	2.000,00
ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΕΣΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	48.921,13
ΖΑΜΠΟΥΝΗΣ ΒΑΣΙΛΗΣ ΑΞΙΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ	800,00
ΖΗΣΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΜΟΝ ΕΠΕ	2.000,00
ΖΟΥΓΚΛΑ ΤΖΙ ΑΡ ΑΕ	99.095,00
ΖΟΥΓΡΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ	770,00
Η ΑΛΗΘΕΙΑ ΜΟΝ ΕΠΕ - ΑΜΒΡΟΣΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	1.000,00
Η ΑΥΓΗ ΑΕ	30.868,74
Η ΕΠΙΚΑΙΡΟΤΗΤΑ ΛΕΜΑΣ ΣΩΤ ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ	550,56
Η ΘΕΣΠΡΩΤΙΚΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΘΕΜΕΛΗΣ	204,60
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ	1.346,16
Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ Π ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ ΑΕ	41.504,46
ΗΛΙΑΣ ΚΑΝΕΛΛΗΣ & ΣΙΑ ΕΕ	3.300,00
ΗΤ PRESS ONLINE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	7.000,00
ΗΧΟΣ ΚΑΙ ΡΥΘΜΟΣ ΑΕ	11.854,68
ΘΕΜΑ ΡΑΔΙΟ ΑΕ	1.333,18
ΘΕΟΧΑΡΗΣ ΣΠΥΡ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	4.500,00
ΘΗΤΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΕΠΕ Η ΘΕΣΣΑΛΙΑ	253,70
Ι ΤΟΜΕΛΙΤΟΥ - ΚΑΣΤΟΡΙΝΗ	1.556,61
ΙΔΙΟΝΑΤΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ	14.000,00
ΙΚΑΡΟΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ ΑΕ	2.376,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΡΕΥΝΩΝ & ΜΕΛ ΤΗΣ ΚΕΝΤΕΝΕΠΙΜΕΛΛ/ΔΟΣ	1.990,00
ΙΟΝΙΑΝ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	2.800,00
ΙΟΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	2.100,00
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	349.820,38
ΚΑΠΙΤΑΛ GR/ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΕ	76.675,76
Κ.Μ. ΧΑΤΖΗΗΛΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ ΕΕ	1.680,00
ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΡΟΤΑΣΙΣ	550,00
ΚΟΣΜΟΡΑΔΙΟ ΕΕ	1.354,63
ΚΥΚΛΟΣ ΑΕ /ΝΕΑ ΚΡΗΤΗ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	5.000,00
ΚΩΝΣΤΑΝΤΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΟΣ GRAMMA BOOKS	3.800,00
ΛΑΚΩΝΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ANNA ΧΙΩΤΗ	150,00
ΛΑΜΨΗ ΕΚΔΟΤΙΚΕΣ & ΡΑΔ/ΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	3.808,52
ΛΕΩΝΙΔΑΣ ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	4.400,00
Μ ΤΣΑΡΟΥΧΑΣ & ΣΙΑ ΠΡΩΙΝΟΣ ΛΟΓΟΣ	120,00
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ TV ΑΕ	12.430,95
ΜΑΝΕΣΙΩΤΗΣ ΝΙΚ ΨΩΜΙΑΔΗΣ ΚΩΝ ΟΕ FMVOICEGR	29.000,00
ΜΑΡΙΑ ΒΑΣΙΛΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	8.100,00
ΜΑΡΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΕΚΔΟΣΕΙΣ - ΨΗΦΙΑΚΑ ΜΕΣΑ	2.750,00



ΜΑΡΙΝΑ Γ. ΤΟΥΛΑ & ΣΙΑ ΟΕ	3.700,00
ΜΕΛΩΔΙΑ ΑΕ	11.081,36
ΜΕΤΡΟΝΤΗΛ ΜΟΝ ΙΚΕ	16.286,80
ΜΠΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΕΠΕ	4.462,03
ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ ΑΕ	450.861,76
ΝΕΑ ΤΗΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ Η ΚΑΝΤΑΣ	795,46
ΝΕΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΠΕ	52.681,67
ΝΕΟΥΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ Ο ΛΟΓΟΣ	9.560,77
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΣΤΑΣΙΝΟΣ & ΣΙΑ ΟΕ	1.200,00
ΝΟΗΣΙΣ ΙΚΕ	3.888,00
ΞΑΝΘΗΣ ΧΡΥΣΑΝΘΟΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ	800,00
ΞΑΝΘΟΠΟΥΛΟΣ - ΟΜΗΡΟΥ - ΕΥΑΓΓΕΛΟΠΟΥΛΟΣ ΟΕ (KITCHEN)	1.600,00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	1.000,00
ΟΡΘΟΔΟΞΗ ΚΙΒΩΤΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	3.000,00
ΟΡΙΖΟΝΤΕΣ ΕΠΕ	150,00
ΟΤΕ ΑΕ	82.930,13
Π ΔΕΛΗΓΙΑΝΝΗΣ & ΣΙΑ ΕΕ	2.000,00
Π.ΚΟΥΤΣΟΥΚΟΣ ΑΜΠΟΥΣΤΡΑΣ ΑΕ	10.200,00
ΠΑΛΟ ΕΠΕ ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ	8.112,00
ΠΑΠΑΛΙΟΣ ΚΩΣΤΑΝΤΙΝΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ DIRECTION CSR REVIEW	7.597,57
ΠΑΠΑΡΟΥΝΗΣ ΦΑΝΜΙΧΑΛΗΣ	250,00
ΠΑΡΑΕΝΑ ΕΠΕ	48.975,30
ΠΑΡΑΠΟΛΙΤΙΚΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	54.542,50
Π.Δ. ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΕ	11.500,00
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ ΠΑΤΡΩΝ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	12.000,00
ΠΟΛΙΤΗ-ΣΙΑΦΑΚΑ ΜΑΡΙΕΛΙΖΕ -ΒΑΣΙΛΙΚΗ (CODEX)	1.500,00
ΠΡΟΒΟΛΗ ΠΡΟΩΘΗΣΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΑΕ	1.000,00
ΠΡΟΤΑΓΚΟΝ ΑΕ	18.700,00
ΠΡΩΙΝΟΣ ΤΥΠΟΣ - ΣΤΕΛΛΑ Ι ΣΤΑΥΡΙΔΟΥ	100,00
ΡΑΔΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ ΑΕ	15.337,74
ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΜΜΕ ΑΕ	1.200,02
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	10.922,43
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΑΕ	168.504,74
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΠΡΟΒΟΛΗ ΑΕ SPORT TV	35.450,75
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ RADIO NORTH 98FM ΕΠΕ	8.485,00
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ ΑΕ	11.440,00
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΑΕ ΔΙΕΣΗ FM	11.963,96
Σ. ΑΝΑΣΤΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ	2.000,00
ΣΑΡΙΣΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	10.360,00
ΣΕΛΑΝΑ ΑΕ	2.000,00
ΣΙΝΕ ΝΙΟΥΖ ΑΕ CINE NEWS	57.720,00
ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΕΠΟΧΗ - ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ ΡΙΖΟΣΠΑΣΤΗΣ	557,97
ΤΕΚΜΗΡΙΩΣΗ Μ ΕΠΕ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ	165,60
ΤΟ ΚΟΥΤΙ ΤΗΣ ΠΑΝΔΩΡΑΣ MEDIA ΕΕ	23.930,00
ΤΣΙΤΑΣ Χ ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ	3.300,00
ΤΥΠΟΚΥΚΛΑΔΙΚΗ ΑΕ	130,18
ΤΥΠΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΤΥΡΟΣ MEDIA ΕΠΕ	3.205,50
ΤΥΠΟΣ ΧΑΛΚΙΔΙΚΗΣ-ΘΩΜΑ ΘΕΟΔΩΡΑ - ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΩΝ	158,50
ΦΕΛΛΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΜΕΠΕ	9.880,00
ΦΙΛΑΘΛΟΣ ΙΚΕ	11.764,00
ΦΙΛΕΛΕΥΘΕΡΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	81.020,00
ΦΩΤΑΓΩΓΟΣ ΕΠΕ	1.000,00
Χ ΘΕΟΦΡΑΣΤΟΥ ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ ΙΚΕ	48.000,00



ΧΑΝΔΑΞ ΑΕ	1000,00
ΧΡΥΣΗ ΕΥΚΑΙΡΙΑ ΑΕ	6.217,00
ΧΡΥΣΟΣ ΟΔΗΓΟΣ ΕΝΤΥΠΗ & ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΕ	4.200,00
	7.297.697,71

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΠΟΣΩΝ ΜΙΚΡΟΤΕΡΩΝ ΤΩΝ ΕΥΡΩ 100 ΑΝΑ ΜΕΣΟ	
Επωνυμία εταιρίας	
LOCAL NEWS ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ ΤΟΛΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	
ΓΝΩΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΕ	
ΖΩΗ ΛΕΥΚΟΦΡΥΔΟΥ ΙΚΕ	
ΘΑΡΡΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΠΕ	
Ι.Δ ΚΟΛΛΑΡΟΥ & ΣΙΑ ΑΕ ΒΙΒΛΙΟΠΩΛΕΙΟ ΤΗΣ ΕΣΤΙΑΣ	
ΚΥΚΛΑΔΙΚΗ ΕΕ	
Ν & Ι ΑΓΓΕΛΑΚΗΣ ΚΡΗΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΕΠΕ	
ΝΑΥΤΙΚΑ ΧΡΟΝΙΚΑ - GRATIA ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΙΚΕ	

Ο ανωτέρω πίνακας αφορά πληρωμές σε επιχειρήσεις Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης ποσών μικροτέρων των Ευρώ 100, συνολικής αξίας € 371,43.

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	7.298.069,14
--------------------------------	---------------------

	Ποσά
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΦΟΡΟΥ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗΣ	96.214,94
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΕΙΔΙΚΟΥ ΤΕΛΟΥΣ 0,02%	1.804,92
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΤΕΛΟΥΣ 2%	15.750,37

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ('Άρθρο 6 Παρ. 2 του Ν.4374/2016)	
Α) ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	
Επωνυμία	Ποσά προ φόρων
14th AEGEAN AIRLINES PRO AM	30.000,00
18th CONFERENCE ON RESEARCH ON ECONOMICS AND ECONOMETRICS	5.294,38
2ο ΕΣΠΕΡΙΝΟ ΕΠΑ.Λ. ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ	410,00
2ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΝΕΑΣ ΜΑΚΡΗΣ	4.335,39
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΚΙΑΘΟΥ	590,00
5Η ΥΠΕ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ ΚΑΙ ΣΤΕΡΕΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	45.400,00
6/ΘΕΣΙΟ ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΔΙΚΑΙΩΝ ΔΗΜΟΥ ΟΡΕΣΤΙΑΔΑΣ Ν. ΕΒΡΟΥ	4.233,87
7th CYPRUS BANKING FORUM	3.000,00
ΑΗΕΡΑ ATHENS CHAPTER HJ1 AMERICAN HELLENIC EDUCATIONAL PROGRESSIVE ASSOCIATION	2.000,00
ALACRITY DYNAMICS F1 IN SCHOOLS	806,45
ALBA ΚΟΛΛΕΓΙΟ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	3.000,00
ALBANIAN ASSOCIATION OF BANKS	10.780,65
AMERICAN CHAMBER OF COMMERCE	1.020,46
ASOCIATIA ADMINISTRATORILOR INDEPENDENTI AAI	1.500,00
ASOCIATIA INVINGEM AUTISMUL	202,20
ASOCIATIA PRIETENII MUZEULUI NATIONAL DE ARTA AL ROMANIEI	2.984,12
ASOCIATIA VOLUNTARI PENTRU IDEI SI PROIECTE	1.500,00
CAPITAL LINK INC	10.000,00
CENTER TIRANA 20 (Non Profit Organisation)	7.048,46
CYBER SECURITY INTERNATIONAL INSTITUTE	12.000,00
CYCLOPOLIS ΙΚΕ	15.000,00
CYPRUS CHAMBER OF COMMERCE & INDUSTRY	1.000,00



DDC FINANCIAL GROUP S.R.O	10.000,00
DIGEA ΨΗΦΙΑΚΟΣ ΠΑΡΟΧΟΣ Α.Ε.	3.000,00
"DIXONS SOUTH-EAST EUROPE-ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ"	10.000,00
DOWN SYNDROME ALBANIA	6.035,22
DURRES COURT	3.521,12
EARTHQUAKE SUPPORT - ALBANIA	10.355,07
EBEN GR ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΗΘΙΚΗΣ	1.000,00
EBRD EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	7.500,00
EMG STRATEGIC CONSULTING	6.000,00
ENGINEERS FOR BUSINESS S.A.	5.000,00
EUROPEAN MONEY QUIZZ	500,00
FIER EDUCATIONAL DIRECTORY	798,23
GLOBAL SUSTAIN A.E.	4.500,00
GR DESIGN	1.000,00
HOTEL RODOS PALACE S.A.	4.000,00
ICONHIC O.E.	10.000,00
ΙΜΗ ΣΥΝΕΔΡΙΟ	16.000,00
MARKETING GREECE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ	7.000,00
MDA HELLAS	1.000,00
MINISTRY OF FINANCE	1.642,44
MUNICIPALITY OF BURREL	2.512,93
MUNICIPALITY OF POGRADEC	1.011,00
ON TIME CONCEPT / AGNA GROUP	4.137,97
S.S.A. SOLDOUT LTD	270,00
SAFE WATER SPORTS ΝΠΙΔ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	1.500,00
SAFER INTERNET HELLAS	1.000,00
THE ALBANIAN INFORMATION AND DATA PROTECTION COMMISSIONER	2.979,12
THE CYPRUS LEGAL CONFERENCE	4.000,00
THE AMERICAN COLLEGE OF GREECE PIERCE DERE ALBA	4.000,00
TIRANA ECONOMIC FORUM	6.038,43
UNIUNEA SCRITORILOR DIN ROMANIA	5.649,36
WORLD VISION	5.007,75
ΑΓΓΛΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ	150,00
ΑΓΟΝΗ ΓΡΑΜΜΗ ΓΟΝΙΜΗ ΑΜΚΕ	1.860,00
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΤΟΜΩΝ ΜΕ ΑΝΑΠΗΡΙΑ ΚΟΤΙΝΟΣ	500,00
ΑΛΕΞΑΝΔΡΙΝΗ ΠΝΟΗ ΠΝΕΥΜΑΤΙΚΟ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ	1.000,00
ΑΜΚΕ POLYRHONICA	15.000,00
ΑΜΚΕ ΙΑΣΙΣ	1.500,00
ΑΜΚΕ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ ΚΑΝΤΟ ΜΕΝΤΙΤΕΡΡΑΝΕΟ	1.000,00
ΑΝΤΙΚΑΡΚΙΝΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΚΥΠΡΟΥ	300,00
ΑΝΩΤΑΤΗ ΣΧΟΛΗ ΚΑΛΩΝ ΤΕΧΝΩΝ	4.025,64
ΑΡΧΕΙΟΝ ΤΣΑΚΩΝΙΑΣ	9.000,00
ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΤΟΠΤΡΟΝ	3.000,00
ΓΕ.Λ. ΔΙΚΑΙΩΝ ΕΒΡΟΥ	3.225,81
ΓΕΝΙΚΟ ΕΠΙΤΕΛΕΙΟ ΣΤΡΑΤΟΥ	50.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΚΟΡΓΙΑΛΕΝΕΙΟ - ΜΠΕΝΑΚΕΙΟ Ε.Ε.Σ.	9.200,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΓΙΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ - Γ. ΓΕΝΝΗΜΑΤΑΣ	4.572,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΚΟΡΙΝΘΟΥ	5.630,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΠΟΚΕΝΤΡΩΜΕΝΗ ΟΡΓΑΝΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΣΗΤΕΙΑΣ	425,13
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΝΟΣΗΜΑΤΩΝ ΘΩΡΑΚΟΣ ΑΘΗΝΩΝ ΣΩΤΗΡΙΑ	5.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΠΑΙΔΩΝ ΠΕΝΤΕΛΗΣ	7.110,03
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΤΡΙΚΑΛΩΝ	37.413,35



ΓΙΑΤΡΟΙ ΤΟΥ ΚΟΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑ	2.000,00
ΓΝ ΕΛΕΝΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ - ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ / Γ.Ν.Α. ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ	13.393,88
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΑΠΑΝΔΡΙΤΙΟΥ	350,00
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΠΕΤΡΑΚΗ ΚΥΠΡΙΑΝΟΥ	200,00
ΔΕΣΠΟΤΙΚΟ ΚΥΚΛΑΔΩΝ ΑΝΑΣΤΗΛΩΣΗ	8.065,00
ΔΗΜΟΣ ΑΘΗΝΑΙΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΗΜΟΤΙΚΗΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ	241,96
ΔΗΜΟΣ ΗΡΩΙΚΗΣ ΠΟΛΕΩΣ ΝΑΟΥΣΑΣ	300,00
ΔΗΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	3.000,00
ΔΗΜΟΣ ΚΥΘΝΟΥ	490,00
ΔΗΜΟΣ ΝΑΥΠΛΙΕΩΝ	1.825,20
ΔΗΜΟΣ ΠΑΠΑΓΟΥ ΧΟΛΑΡΓΟΥ	2.000,00
ΔΗΜΟΣ ΣΠΕΤΣΩΝ	2.500,00
ΔΗΜΟΣ ΥΔΡΑΣ	1.000,00
ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΥΡΓΟΥ Α.Ε. ΟΤΑ	2.000,00
ΔΙΑΒΑΖΩ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΑΛΛΟΥΣ	8.000,00
ΔΙΑΖΩΜΑ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	5.000,00
ΔΙΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΒΑΜΒΑΚΟΣ	500,00
ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΧΑΝΙΩΝ	1.000,00
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΔΟΥ	2.000,00
ΕΘΝΙΚΗ ΛΥΡΙΚΗ ΣΚΗΝΗ	150.000,00
ΕΘΝΙΚΗ ΠΙΝΑΚΟΘΗΚΗ ΚΑΙ ΜΟΥΣΕΙΟ ΑΛ. ΣΟΥΤΣΟΥ	42.000,00
ΕΘΝΙΚΟ ΑΣΤΕΡΟΣΚΟΠΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	2.000,00
ΕΘΝΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΕΡΕΥΝΩΝ	2.000,00
ΕΘΝΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΑΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	11.157,86
ΕΘΝΙΚΟΣ ΓΥΜΝΑΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ	3.000,00
ΕΙΔΙΚΟ ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΙΚΠΑ ΒΟΥΛΑΣ	200,25
ΕΙΔΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΥ ΜΟΝΑΔΩΝ ΣΤΡΑΤΟΥ ΕΚΕΜΣ	2.821,60
ΕΙΔΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΩΦΩΝ ΚΑΙ ΒΑΡΥΚΩΝ ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΕΩΣ	362,86
ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΕΡΕΥΝΑΣ Α.Π.Θ.	2.500,00
ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΕΡΕΥΝΑΣ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ	25.000,00
ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΕΡΕΥΝΑΣ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	700,00
ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΕΡΕΥΝΑΣ ΠΑΝΤΕΙΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ	3.000,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗΣ ΤΗΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΠΙΝΑΚΟΘΗΚΗΣ - ΜΟΥΣΕΙΟ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥ ΣΟΥΤΣΟΥ	703,00
ΕΛΕΤΑΕΝ ΑΜΚΕ	2.000,00
ΕΛΙΖΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΤΑ ΤΗΣ ΚΑΚΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	1.500,00
ΕΛΛΑ ΔΙΚΑ ΜΑΣ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	5.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ	21.700,00
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΡΙΖΕΣ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	2.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΙΜΑΤΟΛΟΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	30.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗΣ ΑΡΧΗΓΕΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ	18.828,32
"ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ"	1.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗΣ ΤΟΥ ΜΑΣΤΟΥ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΤΗΣ ΦΥΣΗΣ	4.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΜΑΔΑ ΔΙΑΣΩΣΗΣ ΕΟΔ	1.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΜΑΔΑ ΔΙΑΣΩΣΗΣ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΑΜΟΥ	950,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΣΚΥΛΩΝ ΟΔΗΓΩΝ ΛΑΡΑ	7.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΟΙΧΤΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ	973,82
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΙΚΤΥΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ	3.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΑΡΔΙΟΛΟΓΙΑΣ ΝΠΙΔ	2.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΟΓΚΟΛΟΓΙΑΣ	10.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	2.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΠΑΣΤΕΡ	1.000,00



ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΠΑΙΔΙΚΟ ΧΩΡΙΟ ΣΤΟ ΦΙΛΥΡΟ	1.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΕΡΥΘΡΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ	660,00
ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	3.000,00
ΕΛΛΗΝΟΓΑΛΛΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	12.000,00
ΕΛΛΗΝΟΓΕΡΜΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	2.000,00
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΛΕΣΧΗ ΞΑΝΘΗΣ	2.500,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΑΤΡΩΝ	800,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΙΣΤΙΑΙΑΣ	400,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΡΓΟΥΣ	500,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΚΥΠΑΡΙΣΣΙΑΣ	500,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΝΑΥΠΛΙΟΥ	300,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΙΑΤΡΩΝ	1.000,00
ΕΜΠΟΡΟΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΤΗΝΟΥ	300,00
ΕΝ.Ε.Ε.ΓΥ.-Λ.ΝΑΪΟΥ	410,00
ΕΝΙΑΙΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟΥ ΚΟΡΙΝΘΟΥ	1.900,00
ΕΝΩΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΖΑΚΥΝΘΟΥ	596,00
ΕΝΩΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	300,00
ΕΝΩΣΗ ΚΥΡΙΩΝ ΔΡΑΜΑΣ	500,00
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Ν. ΣΕΡΡΩΝ	1.000,00
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΚΑΒΑΛΑΣ	500,00
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΚΕΦΑΛΟΝΙΑΣ ΚΑΙ ΙΘΑΚΗΣ	500,00
ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΝΠΙΔ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ	7.000,00
ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΔΙΕΘΝΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ ΠΑΝΤΕΙΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ	5.000,00
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	9.371,42
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ	4.000,00
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΣΗΝΙΑΚΩΝ ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΙΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ	100.000,00
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΨΥΧΙΚΗΣ ΥΓΕΙΑΣ Ε.Π.Α.Ψ.Υ.	2.000,00
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΣΠΑΣΤΙΚΩΝ ΠΟΡΤΑ ΑΝΟΙΧΤΗ	3.800,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΔΟΥ ΛΑΣΙΘΙΟΥ	7.200,00
ΕΦΟΡΟΙ ΚΟΛΛΕΓΙΟΥ ΑΝΑΤΟΛΙΑ	1.000,00
ΖΩΟΦΙΛΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ	500,00
ΘΕΑΤΡΟ ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΚΟΣΜΟΥ ΑΜΚΕ	635,00
ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΠΑΙΔΑΓΩΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΠΑΤΡΩΝ ΑΤΟΜΩΝ ΜΕ ΝΟΗΤΙΚΗ ΥΣΤΕΡΗΣΗ «Η ΜΕΡΙΜΝΑ»	500,00
ΘΟΥΚΙΔΙΔΕΙΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΑΛΙΜΟΥ	400,00
ΙΔΡΥΜΑ ΓΙΑΝΝΗ ΤΣΑΡΟΥΧΗ	4.717,00
ΙΔΡΥΜΑ ΕΥΣΤΑΘΙΑΣ Ι. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ	200.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΙΩΑΝΝΟΥ Φ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ	200,00
ΙΔΡΥΜΑ ΜΟΥΣΕΙΟΥ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΟΥ ΑΓΩΝΑ	7.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΤΟ ΣΠΙΤΙ ΤΟΥ ΗΘΟΠΟΙΟΥ	2.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΥΠΟΤΡΟΦΙΩΝ ΑΝΩΤΑΤΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ	300,00
ΙΕΡΑ ΓΥΝΑΙΚΕΙΑ ΚΟΙΝΟΒΙΑΚΗ ΜΟΝΗ ΖΩΟΔΟΧΟΥ ΠΗΓΗΣ ΜΟΔΙΟΥ ΦΘΙΩΤΙΔΟΣ	381,48
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ ΛΕΥΚΑΔΟΣ ΚΑΙ ΙΘΑΚΗΣ ΝΠΔΔ	500,00
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΙΣ ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ ΕΝΟΡΙΑΚΟΣ ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓΙΩΝ ΘΕΟΔΩΡΩΝ ΑΡΦΑΡΩΝ	500,00
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΙΣ ΣΕΡΡΩΝ ΚΑΙ ΝΙΓΡΙΤΗΣ	2.308,00
ΙΕΡΑ ΜΟΝΗ ΖΩΟΔΟΧΟΥ ΠΗΓΗΣ ΜΠΑΤΣΙ ΑΝΔΡΟΥ	1.000,41
ΙΕΡΑ ΜΟΝΗ ΟΥΡΣΟΥΛΙΝΩΝ ΘΡΗΣΚΕΥΤΙΚΟ ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ	1.000,00
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓ.ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΑΓΛΑΝΤΖΙΑΣ	300,00
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓΙΟΥ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	300,00
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΠΑΝΤΑΝΑΣΣΗΣ ΠΡΟΦ. ΗΛΙΟΥ ΚΑΛΛΙΘΕΑ ΤΖΙΤΖΙΦΙΕΣ	2.000,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΓΑΛΑΚΤΟΣ	3.000,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ΕΝΑ	3.000,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΩΝ, ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΔΙΑΔΡΟΜΩΝ GEO ROUTES CULTURAL INSTITUTE	3.000,00
ΚΑΝΕ ΜΙΑ ΕΥΧΗ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3.300,00



ΚΑΠΙΤΑΛ ΛΙΝΚ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝ ΕΠΕ	5.000,00
ΚΑΡΙΕΡΑ ΑΕ	4.590,00
ΚΑΡΙΤΑΣ ΑΘΗΝΑΣ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	800,00
ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΚΘΕΣΗΣ: ΑΦΑΙΡΕΣΗ. ΤΑ ΗΡΩΪΚΑ ΧΡΟΝΙΑ ΣΤΟ ΜΟΥΣΕΙΟ ΜΟΜUs- ΆΛΕΞ ΜΥΛΩΝΑ	1.881,00
ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΕΙΣ ΧΑΡΟΥΜΕΝΑ ΠΑΙΔΙΑ ΧΑΡΟΥΜΕΝΑ ΝΙΑΤΑ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ	500,00
ΚΕΝΘΕΑ ΛΑΡΝΑΚΑ - ΚΕΝΤΡΟ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΓΙΑ ΤΑ ΝΑΡΚΩΤΙΚΑ	100,00
ΚΕΝΤΡΟ ΕΡΕΥΝΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.000,00
ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑΣ ΚΙΑΤΟΥ	310,00
ΚΙΒΩΤΟΣ ΤΟΥ ΚΟΣΜΟΥ	700,00
ΚΙΝΗΣΗ ΠΟΛΙΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΟΙΧΤΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ	3.000,00
ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΕΡΥΘΡΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ - ΚΛΑΔΟΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ	300,00
ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΣΚΟΥΡΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. "The Ranch"	15.000,00
ΛΕΣΧΗ ΑΝΔΡΙΩΝ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	500,00
ΛΥΚΕΙΟ ΑΚΡΟΠΟΛΕΩΣ	200,00
ΛΥΚΕΙΟ ΕΘΝΟΜΑΡΤΥΡΑ ΚΥΠΡΙΑΝΟΥ ΣΤΡΟΒΟΛΟΥ	200,00
ΛΥΚΕΙΟ ΕΛΛΗΝΙΔΩΝ ΒΟΛΟΥ	150,00
ΛΥΚΕΙΟ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΔΩΝ	2.151,00
ΜΑΖΙ ΓΙΑ ΤΟ ΠΑΙΔΙ	2.500,00
ΜΑΙΚΡΟΣΟΦΤ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	10.000,00
ΜΑΡΓΑΡΙΤΑ-ΕΡΓΑΣΤΗΡΙ ΕΙΔΙΚΗΣ ΑΓΩΓΗΣ	800,00
ΜΕΑΠ ΠΕΡΑ ΧΩΡΙΟ ΝΗΣΟΥ	300,00
ΜΕΛΑΘΡΟΝ ΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΤΗΣ ΕΟΚΑ	400,00
ΜΟΝΑΔΑ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ ΗΛΙΚΙΩΜΕΝΩΝ ΣΩΣΣΙΔΕΙΟ ΓΗΡΟΚΟΜΕΙΟ ΒΕΡΟΙΑΣ	1.612,82
ΜΟΥΣΕΙΟ ΑΡΧΑΙΑΣ ΕΛΕΥΘΕΡΝΑΣ	4.148,93
ΜΟΥΣΕΙΟ ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ ΦΥΣΙΚΗΣ ΙΣΤΟΡΙΑΣ	10.500,00
ΜΟΥΣΕΙΟ ΜΠΕΝΑΚΗ	39.000,00
ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΚΑΙ ΔΡΑΜΑΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ "ΩΔΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ 1871"	20.000,00
ΜΠΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΕΠΕ	4.500,00
ΝΑΥΤΙΚΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΣΑΛΑΜΙΝΟΣ	300,00
ΝΑΥΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	5.452,18
ΝΑΥΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΛΑΜΑΚΙΟΥ	2.000,00
ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΟ ΜΟΥΣΕΙΟ	32.730,00
ΝΟΣΗΛΕΙΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΚΟΙΝΩΦΕΛΗΣ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΥΓΕΙΑΣ Η ΠΑΜΜΑΚΑΡΙΣΤΟΣ	1.000,00
ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΙΤΩΛΟΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ ΝΟΣΗΛΕΥΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	4.032,26
ΟΙ ΦΙΛΟΙ ΤΗΣ ΤΗΝΟΥ ΚΟΙΝΩΦΕΛΕΣ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	1.000,00
ΟΙ ΦΙΛΟΙ ΤΟΥ ΑΜΥΚΛΑΙΟΥ	4.000,00
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ	3.500,00
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΕΡΕΥΝΑΣ	500,00
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΟ ΔΕΛΦΩΝ ΑΜΚΕ	15.000,00
ΟΙΚΟΥΜΕΝΙΚΗ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΙΤΩΝ	3.000,00
ΟΙΚΟΥΜΕΝΙΚΟ ΠΑΤΡΙΑΡΧΕΙΟΝ ΓΡΑΦΕΙΟΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΣΕΩΣ ΕΝ ΑΘΗΝΑΙΣ	5.000,00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΓΑΡΟΥ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	127.400,00
ΟΡΧΗΣΤΡΑ ΙΝΤΡΑΡΤΙ ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΜΑΝΔΟΛΙΝΑΤΑ ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΛΑΒΔΑΣ	7.500,00
ΟΦΘΑΛΜΙΑΤΡΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	15.150,66
Π.Ε.Α.Ν.Δ. ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ	1.500,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΑΝΑΠΗΡΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ (Π.Ο.Α.Α)	200,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΤΥΦΛΩΝ	200,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΓΙΑ ΠΑΙΔΙΑ ΜΕ ΚΑΡΚΙΝΟ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΕΙΣ ΠΑΘΗΣΕΙΣ ΕΝΑ ΟΝΕΙΡΟ ΜΙΑ ΕΥΧΗ	2.000,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΦΕΔΡΩΝ ΚΑΤΑΔΡΟΜΕΩΝ	150,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΠΟΛΛΑΠΛΗΣ ΣΚΛΗΡΥΝΣΗΣ	200,00
ΠΑΙΔΙΚΑ ΧΩΡΙΑ SOS ΕΛΛΑΔΟΣ	2.000,00
ΠΑΙΔΙΚΟ ΦΕΣΤΙΒΑΛ ΚΙΝΗΜΑΤΟΓΡΑΦΟΥ ΑΘΗΝΑΣ ΑΜΚΕ	550,00
ΠΑΜΜΑΚΑΡΙΣΤΟΣ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΘΕΙΑΣ ΠΡΟΝΟΙΑΣ	7.155,00



ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΙΑ ΠΑΙΔΙΑ ΜΕ ΑΙΜΑΤΟΛΟΓΙΚΕΣ ΠΑΘΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΥΝΔΡΟΜΟ DOWN ΠΑΙΔΙ ΚΑΙ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ	200,25
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ ΚΑΡΔΙΟΠΑΘΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ Η ΚΑΡΔΙΑ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	2.000,00
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΛΑΡΙΣΗΣ	201.829,85
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΥΠΡΟΥ	1.000,00
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΑΤΡΩΝ ΕΛΚΕ ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΕΡΕΥΝΑΣ	2.000,00
ΠΕΙΡΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ ΓΟΝΕΩΝ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΦΙΛΩΝ ΑΜΕΑ	310,00
ΠΙΝΑΚΟΘΗΚΗ Ε. ΑΒΕΡΩΦ	4.000,00
ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΙΟΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ	12.000,00
ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΥΝΑΙΚΩΝ ΘΟΛΑΡΙΩΝ ΑΜΟΡΓΟΥ	800,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ	75.800,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΑΖΙ ΜΕ ΣΤΟΧΟ ΤΗΝ ΠΑΙΔΕΙΑ	124.200,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΑΖΙ ΜΕ ΣΤΟΧΟ ΤΗΝ ΥΓΕΙΑ (ΑΓΟΡΑ ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΛΩΣΙΜΩΝ ΓΙΑ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΑ ΙΑΤΡΕΙΑ)	28.464,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΙ ΦΘΟΡΕΣ ΠΟΥ ΠΛΗΓΩΝΟΥΝ ΣΤΗΝ ΑΘΗΝΑ ΚΑΙ ΣΤΗ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ	14.776,56
ΠΡΟΛΗΨΙΣ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΗΣ ΙΑΤΡΙΚΗΣ	3.000,00
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΟ ΣΩΜΑ ΕΛΛΑΔΟΣ	950,00
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΟ ΣΩΜΑ ΠΟΛΥΓΥΡΟΥ ΧΑΛΚΙΔΙΚΗΣ	1.262,90
Σ.ΑΥΓΟΥΛΕΑ - ΛΙΝΑΡΔΑΤΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.000,00
ΣΕΒ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ	66.500,00
ΣΘΕΒ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ	500,00
ΣΚΑΚΙΣΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	1.000,00
ΣΚΕΠ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΓΙΑ ΠΑΙΔΙΑ ΚΑΙ ΝΕΟΥΣ	500,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ ΔΙΚΗΓΟΡΩΝ ΑΓΡΙΝΙΟΥ ΚΑΙ ΦΙΛΩΝ	2.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΑΠΟΦΟΙΤΩΝ ΟΥΡΣΟΥΛΙΝΩΝ ΑΘΗΝΩΝ	1.500,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ ΑΤΟΜΩΝ ΜΕ ΑΝΑΠΗΡΙΑ ΤΟ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙ	3.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΝΕΟΠΛΑΣΜΑΤΙΚΕΣ ΑΣΘΕΝΕΙΕΣ ΒΟΡΕΙΑΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Η ΛΑΜΨΗ	500,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟΥ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	600,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΚΩΦΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	500,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΝΕΟΧΩΡΙΤΩΝ ΝΑΥΠΑΚΤΙΑΣ	500,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	10.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΣΚΕΛΕΤΙΚΗΣ ΥΓΕΙΑΣ ΠΕΤΑΛΟΥΔΑ	300,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΤΩΝ ΑΠΑΝΤΑΧΟΥ ΔΟΞΙΩΤΩΝ ΑΡΚΑΔΙΑΣ ΑΝΑΣΤΥΛΩΣΗ ΛΑΟΓΡΑΦΙΚΟΥ ΜΟΥΣΕΙΟΥ	4.032,28
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΗΤΩΝ ΘΕΣΠΡΩΤΙΑΣ	1.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗΣ ΓΕΩΡΓΙΚΗΣ ΣΧΟΛΗΣ	65.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΤΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΧΡΟΝΙΕΣ ΡΕΥΜΑΤΟΠΑΘΕΙΕΣ ΠΑΙΔΙΚΟΣ ΑΝΤΙΡΕΥΜΑΤΙΚΟΣ ΑΓΩΝΑΣ	1.500,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟΥ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	294,00
ΣΥΜΠΛΕΥΣΗ ΑΜΚΕ	1.000,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ EUROPA DONNA ΚΥΠΡΟΥ	1.000,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΒΑΓΟΝΙ ΑΓΑΠΗΣ	1.000,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ ΚΑΙ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	500,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΗΣ ΓΥΝΑΙΚΑΣ	800,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΣΧΟΛΕΙΟΥ ΚΑΤΩ ΠΟΛΕΜΙΔΙΩΝ ΙΕ΄ - ΑΓΙΟΥ ΝΕΟΦΥΤΟΥ	200,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΔΙΑΦΗΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ	5.000,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΣΕΔ	1.000,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΗΣ ΙΠΠΑΣΙΑΣ ΕΛΛΑΔΑΣ	2.500,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ ΣΘΕΒ	500,00
ΣΥΝΕΔΡΙΟ CYPRUS INTERNATIONAL TAX CONFERENCE	9.000,00
ΣΥΝΕΔΡΙΟ RENEWABLE AND STORAGE FORUM	5.000,00
ΣΩΜΑ ΟΜΟΤΙΜΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ	300,00
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΚΟΥ ΤΡΑΥΜΑΤΟΣ	5.000,00
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΔΙΑΖΩΜΑ	1.500,00
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ ΑΓΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΗΤΩΝ	1.500,00
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΜΙΧΑΗΛ ΟΛΥΜΠΙΟΣ ΙΔΑΛΙΟΥ	200,00
ΤΟ ΧΑΜΟΓΕΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	2.000,00



ΤΟΠΙΚΗ ΔΙΟΙΚΟΥΣΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ ΕΛΕΠΑΠ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	250,00
ΦΕΣΤΙΒΑΛ ΚΙΝΗΜΑΤΟΓΡΑΦΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΝΠΙΔ	45.000,00
ΦΙΛΑΝΘΡΩΠΙΚΟ ΔΕΙΠΝΟ ΚΥΠΡΟ-ΓΑΛΛΙΚΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ 2019	1.500,00
ΦΙΛΟΔΑΣΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΘΗΝΩΝ	10.000,00
ΦΙΛΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗΣ ΙΑΤΡΙΚΗΣ ΑΝΟΙΧΤΗ ΑΓΚΑΛΙΑ	5.000,00
ΦΙΛΟΠΤΟΧΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΗΣ ΙΕΡΑΣ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗΣ ΡΟΔΟΥ	500,00
ΧΡΙΣΤΙΑΝΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	1.000,00
	2.398.853,33

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΣΩΝ ΜΙΚΡΟΤΕΡΩΝ ΤΩΝ ΕΥΡΩ 100 ΑΝΑ ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

Επωνυμία

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΣΩΜΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΣΩΣΗΣ

ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΑΝΤΙΝΑΡΚΩΤΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ

ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΣΤΗΡΙΞΗΣ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΡΚΙΝΟΠΑΘΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΑΓΑΠΗ

ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΑΙΔΙΩΝ ΠΡΑΞΗ ΑΓΑΠΗΣ

Ο ανωτέρω πίνακας αφορά πληρωμές λόγω Δωρεών, Χορηγιών, Επιχορηγήσεων ή άλλων χαριστικών αιτιών σε Νομικά Πρόσωπα, ποσών μικρότερων των Ευρώ 100, συνολικής αξίας € 50.

ΣΥΝΟΛΟ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ Α) ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ 2.398.903,33

Β) ΣΕ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ - ΕΞΙ (6) ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ 39.320,35

ΔΩΡΕΕΣ ΠΑΓΙΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Επωνυμία

103ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ

10ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ

10ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΑΡΔΙΤΣΗΣ

10ο ΕΙΔΙΚΟ ΔΗΜ.ΣΧΟΛ. ΒΑΡΗΚΟΩΝ ΘΕΣ/ΚΗ

11ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ

12ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΖΩΓΡΑΦΟΥ

14ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΑΓ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

14ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ

14ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΚΙΛΚΙΣ

15ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΥΟΣΜΟΥ

16ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΤΡΙΚΑΛΩΝ

17ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

17ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΙΓΑΛΕΩ

17ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΙΚΑΙΑΣ

17ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΕΡΡΩΝ

181 ΜΟΙΡΑ Κ/Β (ΧΩΚ)

18ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΧΑΡΝΩΝ

1ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΡΑΜΑΤΟΣ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ

1ο & 14ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΥΟΣΜΟΥ

1ο 2ΘΕΣΙΟ ΝΗΠΙΑΓ.ΔΙΑΒΑΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ

1ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΝΕΑΣ ΜΑΚΡΗΣ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΙΛΙΟΥ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΠΕΤΡΟΥΠΟΛΗΣ

1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΙΓΙΟΥ



1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΖΑΧΑΡΩΣ
1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΙΑΤΟΥ ΚΟΡΙΝΘΙΑ
1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΕΩΣ
1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ
1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΕΑΣ ΜΑΓΝΗΣΙΑΣ
1ο ΕΠΑ.Λ. ΑΓΙΑΣ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗΣ
1ο ΕΠΑ.Λ. ΑΓΙΩΝ ΑΝΑΡΓΥΡΩΝ
1ο ΕΠΑ.Λ. ΕΥΟΣΜΟΥ
1ο ΕΠΑ.Λ. ΝΕΑΣ ΣΜΥΡΝΗΣ
1ο ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΚΟΖΑΝΗΣ
1ο ΕΣΠΕΡΙΝΟ ΕΠΑΛ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
1ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΜΦΙΣΣΑΣ
1ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ
20ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΙΛΙΟΥ
23ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΥΟΣΜΟΥ
23ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
24ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΠΕΙΡΑΙΑ
26ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΙΚΑΙΑΣ
27ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΙΡΑΙΑ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΖΕΦΥΡΙΟΥ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΗΦΙΣΙΑΣ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΗΛΙΟΥΠΟΛΗΣ
2ο ΠΕΙΡΑΜΑΤΙΚΟ ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
2θ/μια ΣΧΟΛΙΚΗ ΕΠΙΤΡ.ΔΗΜΟΥ ΔΙΟΝΥΣΟΥ
2ο ΓΕΛ. Ν. ΣΜΥΡΝΗΣ "ΟΜΗΡΕΙΟ"
2ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
2ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
2ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΝΕΑΣ ΜΑΚΡΗΣ
2ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΑΛΛΗΝΗΣ
2ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΓ.ΚΗΡΥΚΟΥ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΜΑΝΔΡΑΣ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΟΡΟΥ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΕΡΡΩΝ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΚΙΑΘΟΥ
2ο ΕΠΑ.Λ. ΑΓΙΑΣ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗΣ
2ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΖΕΦΥΡΙΟΥ
2ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
3 ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΛΑΓΟΝΗΣΙΟΥ-ΚΑΛΥΒΙΩΝ
306 ΕΡΓΟΣΤΑΙΟ ΒΑΣΕΩΣ Δ.Ε.Π.Ε.
36ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΒΟΛΟΥ
3ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΙΓΑΛΕΩ
3ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ
3ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ
3ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΣΑΛΑΜΙΝΟΣ
3ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΜΑΓΟΥΛΑΣ
3ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛ.ΖΕΦΥΡΙΟΥ
3ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΙΓΑΛΕΩ
3ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΘΗΒΑΣ
3ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗΣ
3ο ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Γ' ΑΘΗΝΑΣ
3ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ



44ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΙΡΑΙΑ
4ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΤΡΙΚΑΛΩΝ
4ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ
4ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΑΤΡΩΝ
4ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΕΝΤΕΛΗΣ
4ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΙΛΙΩΝ
4ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΛΑΓΚΑΔΑ
4ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΡΙΔΑΙΑΣ
4ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΔΑΦΝΗΣ
4ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΥΚΑΡΠΙΑΣ
4ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΛΑΡΙΣΑΣ
4ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ
52ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
57ο - 61ο ΔΗΜΟΤΙΚΑ ΣΧΟΛΕΙΑ ΑΘΗΝΩΝ
5ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΚΑΛΑΜΑΡΙΑΣ
5ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ
5ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΑΥΠΛΙΟΥ
63 ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
6ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ
6ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΓΙΟΥ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ
6ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΕΡΡΩΝ
77ο και 16ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΑ ΑΘΗΝΩΝ
7ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
7ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗΣ
7ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΧΑΝΙΩΝ
7ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΛΙΒΑΔΕΙΑΣ
7ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΕΑΣ ΣΜΥΡΝΗΣ
7ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΑΛ.ΦΑΛΗΡΟΥ
8ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΕΙΡΑΙΑ
8ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
8ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΤΡΟΥΠΟΛΕΩΣ
98S ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΑΓΜΑΤΩΝ
98ο ΤΑΓΜΑ ΕΘΝΟΦΥΛΑΚΗΣ
9ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΜΥΤΙΛΗΝΗΣ
9ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΧΑΡΝΩΝ
kid-family-ΠΑΙΔΙ ΚΑΙ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ
A.T. ΑΓΙΟΥ ΠΑΝΤΕΛΗΜΩΝΑ
ΑΓΡΟΤΙΚΟ ΙΑΤΡΕΙΟ-Τ.ΚΟΙΝΟΤ.ΜΑΣΤΡΟ
ΑΓΡΟΤΙΚΟ ΚΑΤ/ΜΑ ΚΡΑΤΗΣΗΣ ΕΝΗΛΙΚΩΝ
ΑΘΗΝΑΙΚΟΣ ΑΘΛ.ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΒΥΡΩΝΑ
ΑΘΛ.ΓΥΜΝΑΣΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΡΕΘΥΜΝΟΥ
ΑΘΛΗΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΧΟΛΑΡΓΟΥ
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΚΑΛΗΣ
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟΣ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ
ΑΝΩΤΑΤΗ ΣΥΝΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΠΟΛΥΤΕΚΝΩΝ
ΑΡΧΗΓΕΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΣΥΝΟΜΙΑΣ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΣΑΜΟΥ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΑΓΡΙΝΙΟΥ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΒΡΙΑΛΗΣΣΙΩΝ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΔΙΣΤΟΜΟΥ-ΑΡΑΧΩΒΑΣ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΚΙΛΕΛΕΡ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΚΙΛΚΙΣ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΛΑΓΚΑΔΑ



ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΧΑΛΚΙΔΑΣ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΣΤΥΠΑΛΛΙΑΣ
ΒΑΣΗ ΥΠΟΒΡΥΧΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΩΝ
Γ.Α.Δ.Α. / ΔΑΕΕΒ / ΤΜΗΜΑ 5
Γ.Ν.Α. ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ
ΓΕΝ.ΠΕΡ/ΚΗ ΑΣΤ/ΚΗ Δ/ΝΣΗ Κ.ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ
ΓΕΝΙΚΗ ΠΕΡΙΦ. ΑΣΤΥΝ. Δ/ΝΣΗ ΗΠΕΙΡΟΥ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΑΙΤΩΛΙΚΟΥ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΔΙΑΠΟΛ/ΚΗΣ ΕΚΠΑΙΔ.ΑΝΑ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΕΥΗΝΟΧΩΡΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΚΑΡΕΑ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΛΑΓΚΑΔΑ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΛΑΡΙΣΑΣ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΝΙΚΑΙΑΣ ΛΑΡΙΣΑΣ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΣΚΑΛΑΣ ΩΡΩΠΟΥ
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΠΑΙΔΩΝ ΠΕΝΤΕΛΗΣ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΙΤΩΛΙΚΟΥ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΕΥΗΝΟΧΩΡΙΟΥ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΑΡΕΑ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΜΑΚΡΥΓΙΑΛΟΥ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΚΡΗΤΗΣ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΠΑΡΟΥ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ/ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΓΑΣΤΟΥΝΗΣ
ΓΥΜΝΑΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ
Δ' ΣΩΜΑ ΣΤΡΑΤΟΥ-40 ΜΟΝ.ΕΠΙΣ/ΣΕΩΣ
Δ. ΙΕΚ ΑΡΓΟΥΣ
Δ/ΝΣΗ ΑΜΕΣΗΣ ΔΡΑΣΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
Δ/ΝΣΗ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΕΩΣ ΕΓΚΛΗΜΑΤΩΝ
ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΝΑΤΟΛΗΣ ΝΕΑΣ ΜΑΚΡΗΣ
ΔΗΜΟΣ ΑΓ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΑΓΙΑΣ ΒΑΡΒΑΡΑΣ
ΔΗΜΟΣ ΑΘΗΝΑΙΩΝ
ΔΗΜΟΣ ΒΕΛΟΥ - ΒΟΧΑΣ
ΔΗΜΟΣ ΙΛΙΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΛΗΪΟΥΡΙΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΓΙΑΣ ΤΡΙΑΔΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΛΦΕΙΟΥΣΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΒΙΛΙΩΝ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΖΑΓΚΛΙΒΕΡΙΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΕΦΑΛΟΥ ΚΩΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΑΣΙΟΥ ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΠΕΡΧΟΓΕΙΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΤΑΜΑΤΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΦΑΚΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΤΡΑΓΑΝΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΤΡΑΓΑΝΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΤΡΑΝΟΒΑΛΤΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΦΟΙΝΙΚΟΥΝΤΑΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΧΑΒΑΡΙΟΥ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΧΩΡΑΣ ΣΑΜΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ ΑΘΗΝΩΝ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ ΑΙΤΩΛΙΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ



ΔΝΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
ΔΟΥ ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ
Ε.Ε.Ε.Ε.Κ. ΑΡΙΔΑΙΑΣ
Ε.Ε.Ε.Ε.Κ. ΕΔΕΣΣΗΣ
Ε.Ε.Ε.Ε.Κ. ΠΑΥΛΟΥ ΜΕΛΑ
Ε.Π.Α.Ψ.Υ.
Ε.Σ./487 ΤΑΓΜΑ ΔΙΑΒΙΒΑΣΕΩΝ
ΕΘΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΛΛ/ΓΓΥΗΣ
ΕΙΔΙΚΟ ΕΠΑΛ ΙΛΙΟΥ
ΕΙΔΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΡΜΟΥΠΟΛΗΣ
ΕΚΠΑ ΣΧΟΛΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ
ΕΛ.ΑΣ/ ΔΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΕΛ.ΑΣ/ΑΤ ΛΕΡΟΥ
ΕΝ.Ε.Ε.ΓΥ.-Λ. ΦΙΛΩΤΙΟΥ ΝΑΞΟΥ
ΕΝΙΑΙΟ ΕΙΔ.ΕΠΑΓ. ΓΥΜΝ-ΛΥΚΕΙΟ ΚΟΡΩΠΙ
ΕΝΩΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛ/ΩΝ ΣΕΡΡΩΝ
ΕΝΩΣΗ ΓΟΝΕΩΝ ΝΟΗΤΙΚΩΣ ΥΣΤΕΡΟΥΝΤΩΝ
ΕΝΩΣΗ ΚΑΡΔΙΟΠΑΘΩΝ ΠΟΛ. ΝΑΥΤ
ΕΠΑ.Λ. ΑΡΝΑΙΑΣ
ΕΠΑ.Λ. ΚΙΣΣΑΜΟΥ
ΕΣΤΙΑ ΜΗΤΕΡΑΣ
ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΠΑΝΑΓΙΑΣ ΑΕΤΟΥ ΚΑΡΥΣΤΟΥ
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓ.ΤΡΙΑΔΑΣ ΚΑΡΠΕΝΗΣΙΟΥ
Κ.Ε.Κ. ΚΑΜΑΤΕΡΟΥ
Κ.Ε.Σ.Υ. ΕΥΡΥΤΑΝΙΑΣ
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΡΑΤΗΣΗΣ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑΣ ΛΑΥΡΙΟΥ
ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑΣ ΞΥΛΟΚΑΣΤΡΟΥ
ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑΣ ΡΟΔΟΠΟΛΕΩΣ
ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΠΑΛΑΙΟΜΑΝΙΝΑΣ
ΚΡΑΤΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΝΙΚΑΙΑΣ
ΛΙΜΕΝΑΡΧΕΙΟ ΙΘΑΚΗΣ
ΜΟΥΣΙΚΟΣ-ΓΥΜΝ/ΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΕΘΝΙΚΟΣ
ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ & ΔΗΜ. ΣΧΟΛ. ΑΣΤΡΟΥΣ
ΝΟΣΗΛΕΥΤΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΝΑΥΠΛΙΟΥ
Ο.Α.Ε.Δ.- Κ.Π.Α.2 ΛΑΓΚΑΔΑ
ΟΜΙΛΟΣ ΓΙΑΤΗΝ UNESCO ΠΕΙΡΑΙΩΣ/ΝΗΣΩΝ
ΟΡΘΟΔΟΞΟΣ ΧΡΙΣΤΙΑΝΙΚΗ ΑΔΕΛΦΟΤΗΤΑ
Π.Α.Α.Π.Α. ΒΟΥΛΑΣ
ΠΑΙΔΙ ΚΑΙ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ
ΠΑΝ.ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΣΥΝΤΑΞ/ΧΩΝ ΑΣΤΥΝ/ΚΩΝ
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ ΓΥΜΝΑΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ
ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΟ ΙΑΤΡΕΙΟ ΨΑΡΩΝ
ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΟ ΙΑΤΡΕΙΟ ΑΣΤΥΠΑΛΛΙΑΣ
ΠΝΕΥΜ.ΚΕΝΤΡΟ "ΕΥΑΓΓΕΛ.ΘΕΟΤΟΚΟΥ"
ΠΟΛ/ΚΟΣ ΣΥΛΛ. ΑΠΑΝΤΑΧΟΥ ΣΚΑΛΙΩΤΩΝ
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΟ ΚΛΙΜΑΚΙΟ ΠΑΡΟΥ
Σ.Ε.Τ.Α.Υ.
ΣΥΛ. ΓΟΝ&ΚΗΔ. 52ου ΓΥΜΝ. ΑΘΗΝΩΝ
ΣΥΛ.ΓΟΝ.& ΚΗΔΕΜ.60ου ΔΗΜ.ΣΧ.ΑΘΗΝΩΝ



ΣΥΛΛ.ΓΟΝ.&ΚΗΔΕΜ.101οΔ.ΣΧΟΛ.ΘΕΣ/ΝΙΚΗ
ΣΥΛΛ.ΓΟΝΕΩΝ ΜΑΘΗΤΩΝ ΔΗΜ.ΣΧ.ΚΑΜΠΟΥ
ΣΥΛΛ.ΓΟΝΕΩΝ/ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 162ο ΔΗΜΚΟ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ "ΙΟΝΙΚΗ ΕΝΟΤΗΤΑ"
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 3ου
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ Γ.Ν.ΛΑΡΙΣΑΣ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΙΟΝΙΚΗ ΕΝΟΤΗΤΑ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ Ο ΑΓΙΟΣ ΣΥΜΕΩΝ
ΣΧΟΛ.ΕΠΙΤΡ.ΜΟΝΑΔΩΝ 1)ΘΜΙΑΣ-2)ΘΜΙΑΣ
ΣΧΟΛΕΙΟ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΕΥΚΑΙΡΙΑΣ ΑΛΙΒΕΡΙ
ΣΧΟΛΕΙΟ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΕΥΚΑΙΡΙΑΣ ΒΟΛΟΥ
ΣΧΟΛΗ ΝΑΥΤΙΚΩΝ ΔΟΚΙΜΩΝ
ΣΧΟΛΗ Π.Σ.Ε.Α.
ΣΩΜ.ΕΘΕΛΟΝΤΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ
ΤΖΑΝΕΙΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ
ΤΜΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΑΘΗΝΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΑΓΙΑΣ ΒΑΡΒΑΡΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΖΩΓΡΑΦΟΥ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΙΛΙΟΥ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΥΨΕΛΗΣ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΥΜΗΤΤΟΥ
ΤΜΗΜΑ ΤΡΟΧΑΙΑΣ ΛΗΤΗΣ
ΥΠΔ/ΝΣΗ ΕΠΙΧ.& ΠΡΟΣΤ. ΜΑΡΤΥΡΩΝ
ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΒΟΛΟΥ
ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΔΥΤ.ΑΤΤΙΚΗΣ
ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΜΥΤΙΛΗΝΗΣ

Ο ανωτέρω πίνακας αφορά δωρέες πλήρως αποσβεσμένου παγίου εξοπλισμού της Τραπέζης με υπολειμματική αξία € 34,51.

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	7.298.069,14
ΣΥΝΟΛΟ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	2.398.903,33
ΣΥΝΟΛΟ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ΣΕ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	39.320,35

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2019, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Η Έκθεση Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Τραπέζης και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης και Ομίλου

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση: <https://www.alpha.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/oikonomika-stoixeia/oikonomikes-katastaseis-trapezis-kai-omilou>.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση: <https://www.alpha.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/oikonomika-stoixeia/oikonomikes-katastaseis-etairion-omilou>.