

Επιχειρησιακός Σχεδιασμός 2021-2022 & Οικονομικά Στοιχεία Έτους 2020

- **Επιχειρησιακός Σχεδιασμός 2021-2022**
 - ✓ Ολοκλήρωση της εξυγίανσης του ισολογισμού παρά την πανδημία
 - ✓ Νέα τιτλοποίηση ~€3,3 δισ. το 2021 («Mexico») που οδηγεί σε:
 - Δείκτη NPEs ~9,0% το 2021, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων της πανδημίας και ~6,0% το 2022
 - 1^η τράπεζα στην Ελλάδα με μονοψήφιο δείκτη NPEs το 2021
 - ✓ Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων¹ ~7% το 2021 και ~10% το 2022
 - ✓ Συνολική κεφαλαιακή επάρκεια ~16,0% το 2021 και ~16,6% το 2022
 - ✓ Οργανική αύξηση δείκτη κεφαλαίων άνω των 100 μονάδων βάσης ετησίως από το 2022 ανοίγει το δρόμο για τη διανομή μερίσματος

- **Αποτελέσματα 2020**
 - ✓ Αύξηση καθαρών κερδών¹ σε €544εκ. το 2020 από €257εκ. το 2019
 - ✓ Ενίσχυση οργανικών κερδών προ προβλέψεων κατά 4,2% σε €865εκ., έναντι στόχου €840εκ.
 - ✓ Μείωση του δείκτη των NPEs κατά 15,2 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση στο 14,0%, ο χαμηλότερος στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα
 - ✓ Μείωση των συνολικών NPEs κατά €7,3δισ. έναντι του 2019 σε €5,7δισ.
 - ✓ Δείκτης προβλέψεων προς μη εξυπηρετούμενα 61,9%, αυξημένος κατά 660 μονάδες βάσης το 2020
 - ✓ Νέες εκταμιεύσεις επιχειρηματικών δανείων στην Ελλάδα €6,4δισ. το 2020. Οργανική αύξηση συνολικών ενήμερων χορηγήσεων Ομίλου κατά €2,1δισ. το 2020
 - ✓ Αύξηση καταθέσεων κατά €2,4δισ. έναντι του 2019
 - ✓ Δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας 16,3% και δείκτης CET1 13,9%

¹ Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη.

«Παρά το αντίξοο περιβάλλον λόγω του Covid-19, η Eurobank κάνει ένα ακόμα βήμα για την ολοκλήρωση της εξυγίανσης του ισολογισμού της, ώστε να καταστεί μέσα στο 2021 η πρώτη τράπεζα στην Ελλάδα με μονοψήφιο δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων. Αφού υλοποιήσαμε χωρίς καθυστερήσεις το σχέδιο που είχαμε παρουσιάσει το 2019, είμαστε πλέον σε θέση να επιταχύνουμε περαιτέρω τη μείωση των NPEs με μια νέα πιλοποίηση ύψους περίπου €3,3δισ. Με την ολοκλήρωσή της, ο δείκτης των NPEs θα μειωθεί στο τέλος του έτους κάτω από το 9%, λαμβανομένων υπόψη και των επιπτώσεων της πανδημίας, και σε περίπου 6% το 2022, συγκλίνοντας με το μέσο όρο των ευρωπαϊκών τραπεζών. Η σταθερότητα των εσόδων, σε συνδυασμό με τις χαμηλότερες προβλέψεις, στηρίζουν την κερδοφορία το τρέχον έτος, ενώ η απόδοση επί των ιδίων κεφαλαίων θα φτάσει του χρόνου σε διψήφιο ποσοστό, όπως ακριβώς είχαμε εκτιμήσει πριν από την εκδήλωση της πανδημίας.

Το 2020 η Τράπεζα απέδειξε την ανθεκτικότητά της παρά τις πρωτοφανείς προκλήσεις. Τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων έφτασαν τα €865εκ., ξεπερνώντας τις εκτιμήσεις. Στην επίδοση αυτή συνέβαλε το επιχειρηματικό μας μοντέλο, που περιλαμβάνει επίσης δύο συστημικές τράπεζες στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και ένα χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ακίνητα υψηλής απόδοσης. Η κερδοφορία μας, σε συνδυασμό με ενέργειες οργανικής ενίσχυσης των κεφαλαίων, μάς επιτρέπουν την ολοκλήρωση του σχεδιασμού μας, διατηρώντας ταυτόχρονα ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Στηρίξαμε την οικονομία στη διάρκεια μιας χρονιάς που σημαδεύτηκε από τις έντονες διαταραχές στην οικονομική δραστηριότητα. Ανταποκριθήκαμε στην αυξημένη ζήτηση για παροχή ρευστότητας συμμετέχοντας σε όλα τα κρατικά προγράμματα στήριξης για επιχειρήσεις και νοικοκυριά και αυξάνοντας το χαρτοφυλάκιο ενήμερων χορηγήσεών μας. Οι εκταμιεύσεις δανείων σε επιχειρήσεις στην Ελλάδα έφτασαν σε €6,4δισ. το 2020, η μεγαλύτερη πιστωτική επέκταση των τελευταίων 10 ετών. Στις άλλες χώρες όπου δραστηριοποιούμαστε, το πλήγμα στην οικονομία ήταν πιο ήπιο και αναμένουμε ισχυρή ανάκαμψη σε ολόκληρη την περιοχή.

Για όλα τα παραπάνω θα ήθελα να ευχαριστήσω όλο το προσωπικό μας για την εξαιρετική επίδοσή του κάτω από ακραίες συνθήκες.

Μετά την πανδημία, προτεραιότητα θα είναι η ανάπτυξη, η οποία αποτελεί και κεντρικό στόχο της Eurobank. Καθώς είναι κρίσιμο αυτή να επιτυγχάνεται με βιώσιμο τρόπο, επιταχύνουμε την εισαγωγή της δέσμης κριτηρίων ESG σε όλες τις δραστηριότητες και τις διαδικασίες μας.

Η Eurobank, διατηρώντας το προβάδισμα στην ελληνική τραπεζική αγορά, βρίσκεται σε εξαιρετική θέση να αξιοποιήσει τον ανοδικό κύκλο της οικονομίας και να προσφέρει αξία στο προσωπικό, τους πελάτες και μετόχους της.»

Φωκίων Καραβίας, Διευθύνων Σύμβουλος

Ανάλυση Αποτελεσμάτων Έτους 2020

Το 2020 αποτέλεσε αναμφίβολα μια χρονιά προκλήσεων με την εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 σε παγκόσμιο επίπεδο. Παρά τις αντιξοότητες, η Eurobank ανταποκρίθηκε με επιτυχία στις νέες συνθήκες που διαμορφώθηκαν, με πρώτο της μέλημα τη στήριξη των πελατών και την προστασία του προσωπικού της. Οι επιχειρησιακοί στόχοι που είχαν τεθεί στην αρχή της χρονιάς επιτεύχθηκαν με απόλυτη συνέπεια τόσο στα πλαίσια της εξυγίανσης του ισολογισμού όσο και της ενίσχυσης της οργανικής κερδοφορίας. Η ολοκλήρωση της τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων Cairo σε συνδυασμό με λοιπές ενέργειες οδήγησαν στη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) κατά €7,3δισ. το 2020 έναντι του 2019, με τον αντίστοιχο δείκτη να υποχωρεί στο χαμηλότερο επίπεδο μεταξύ των εγχώριων συστημικών τραπεζών (14%). Ταυτόχρονα, τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων ανήλθαν σε €865εκ. το 2020 και υπερέβησαν κατά 3% περίπου τις αρχικές εκτιμήσεις των €840εκ. Πιο αναλυτικά:

- Ο **δείκτης των NPEs** μειώθηκε κατά 15,2 ποσοστιαίες μονάδες στο 14,0% στο τέλος του 2020, από 29,2% το 2019. Τα **συνολικά NPEs** μειώθηκαν κατά €7,3δισ. σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €5,7δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2020. Η **κάλυψη των NPEs** από τις σωρευτικές προβλέψεις ενισχύθηκε κατά 660 μονάδες βάσης σε ετήσια βάση και ανήλθε σε 61,9% στο τέλος του 2020 και περιλαμβάνει €400εκ. πρόσθετο απόθεμα προβλέψεων εν αναμονή της επίπτωσης της πανδημίας. Σημαντική βελτίωση κατά 30 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση κατέγραψε και ο δείκτης των NPEs ως ποσοστό των προβλέψεων και των κεφαλαίων κοινών μετοχών CET1 (**Texas ratio**) σε 63%, από 92% το 2019.
- Η προσπάθεια περαιτέρω εξυγίανσης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου θα συνεχιστεί και το 2021. Με βάση τον σχεδιασμό, η Eurobank προγραμματίζει να προχωρήσει σε **νέα τιτλοποίηση** NPEs συνολικού ύψους περίπου €3,3δισ. εντός της τρέχουσας χρονιάς με την κωδική ονομασία **«Mexico»**. Pro-forma για τη συναλλαγή αυτή, ο δείκτης NPEs διαμορφώνεται από 14,0% σε 6,7%. Λαμβανομένων υπόψη των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19, ο δείκτης των NPEs αναμένεται να διαμορφωθεί σε περίπου 9,0% στο τέλος του 2021, ο χαμηλότερος στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, και περίπου 6,0% το 2022, συγκλίνοντας έτσι προς τον ευρωπαϊκό μέσο όρο.

- Ιδιαίτερα θετικά και άνω των αρχικών προσδοκιών ήταν τα **οργανικά κέρδη προ προβλέψεων** του 2020, τα οποία ανήλθαν σε €865εκ., 4,2% υψηλότερα έναντι του 2019 και 2,9% έναντι της εκτίμησης των €840εκ. που είχε ανακοινωθεί στις αρχές του έτους. Τα **συνολικά κέρδη προ προβλέψεων** ενισχύθηκαν κατά 39,2% σε €1.312εκ. το 2020.

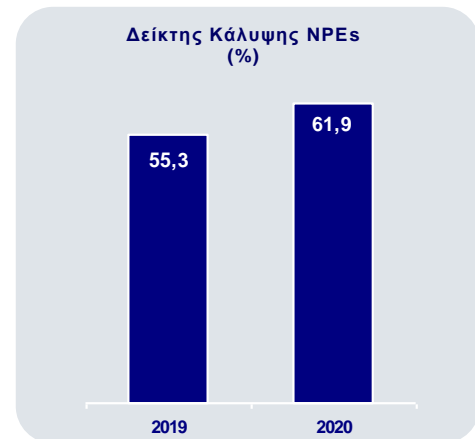
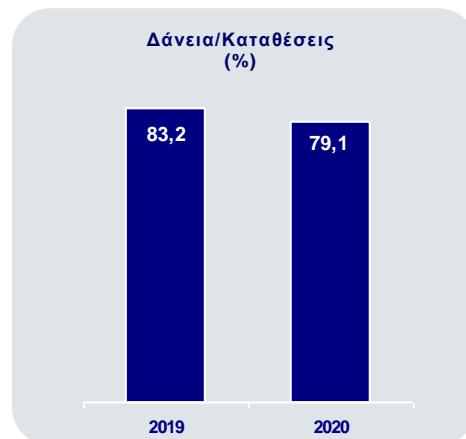
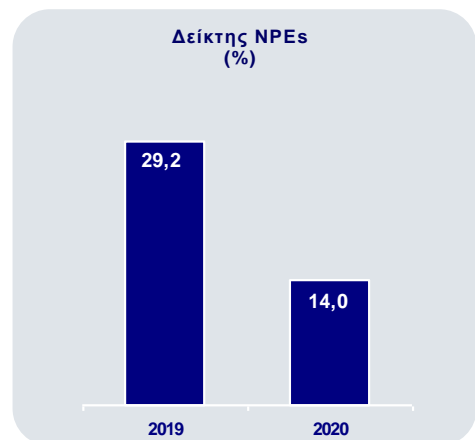
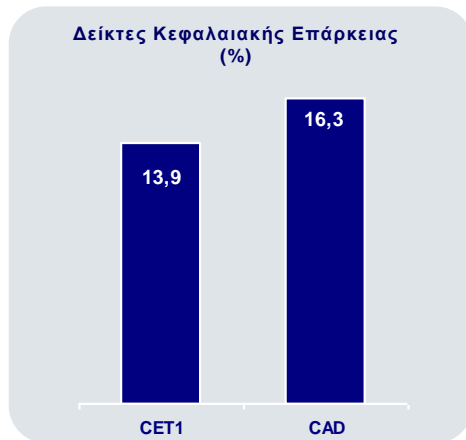
Ειδικότερα:

- Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** μειώθηκαν κατά 2,0% το 2020 σε €1.349εκ., κυρίως λόγω της επίπτωσης από την αποενοποίηση των NPEs δανείων των τιτλοποιήσεων Pillar και Cairo. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υποχώρησε κατά 21 μονάδες βάσης έναντι του 2019 και διαμορφώθηκε σε 2,03% σε ετήσια βάση.
- Τα **καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες** ενισχύθηκαν κατά 8,6% το 2020 και ανήλθαν σε €384εκ., κυρίως λόγω των εσόδων από ενοίκια (+45,6%) και τις εργασίες στις κεφαλαιαγορές (+93,7%). Τα έσοδα προμηθειών αντιστοιχούσαν σε 58 μονάδες βάσης επί του συνολικού ενεργητικού το 2020.
- Η αύξηση των εσόδων προμηθειών αντιστάθμισε τη μείωση των επιτοκιακών εσόδων με αποτέλεσμα τα **οργανικά έσοδα** να παραμείνουν σχεδόν αμετάβλητα (+0,1%) σε €1.733εκ. το 2020. Τα **συνολικά έσοδα** ενισχύθηκαν κατά 18,3% και διαμορφώθηκαν σε €2.181εκ. ως συνέπεια των υψηλών χρηματοοικονομικών κερδών κυρίως από τα ομόλογα του ελληνικού δημοσίου.
- **Οι λειτουργικές δαπάνες** υποχώρησαν κατά 6,0% στην Ελλάδα και 3,6% σε επίπεδο Ομίλου και διαμορφώθηκαν σε €869εκ. το 2020. Ο δείκτης κόστους-εσόδων βελτιώθηκε σε 39,8% το 2020, από 48,9% το 2019. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε από 350 το 2019 σε 301 το 2020 και ο αριθμός προσωπικού κατά περίπου 1,800 υπαλλήλους μετά και το πρόγραμμα εθελουσίας αποχώρησης.
- **Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων** ανήλθαν σε €572εκ. και αντιστοιχούσαν σε 152 μονάδες βάσης επί των μέσων χορηγήσεων, έναντι στόχου 90 μονάδων βάσης πριν την πανδημία Covid-19.

- Τα **καθαρά κέρδη**² διαμορφώθηκαν σε €544εκ. το 2020, από €257εκ. το 2019. Το **συνολικό αποτέλεσμα** της Eurobank Holdings ήταν αρνητικό σε €1.213εκ. και περιλαμβάνει τη ζημιά από τις συναλλαγές Cairo & FPS ποσού €1.334εκ., την απομείωση της υπεραξίας της Grivalia ύψους €160εκ., τη διαγραφή αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (DTA) ποσού €160εκ. και το κόστος από το πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου προσωπικού €97εκ.
- **Οι δραστηριότητες στο εξωτερικό** παρέμειναν κερδοφόρες με τα **καθαρά κέρδη**³ να διαμορφώνονται σε €128εκ. το 2020, έναντι €168εκ. το 2019. Τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων υποχώρησαν κατά 10,9% σε €241εκ. λόγω μείωσης των οργανικών εσόδων κατά 4,3% σε €467εκ. και αύξησης των λειτουργικών δαπανών κατά 3,9% μετά την εξαγορά της Piraeus Bank στη Βουλγαρία. Αναφορικά με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου, ο **δείκτης των NPEs** βελτιώθηκε σε 6,7% το 2020, από 8,0% το 2019 ενώ η **κάλυψη αυτών από προβλέψεις** αυξήθηκε σε 47,4%, από 43,2% το 2019.
- Το **διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο** της Eurobank περιλαμβάνει, πέραν των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα, δύο συστημικές τράπεζες στο εξωτερικό (Βουλγαρία & Κύπρος) καθώς και το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο ακινήτων, με **συνολική απόδοση επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων** κοντά στο 10% το 2020.
- Οι δείκτες **CET1 και συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD)** διαμορφώθηκαν σε 13,9% και 16,3% στο τέλος του 2020, έναντι ελαχίστων εποπτικών ορίων (TSCR) για το 2021 6,2% και 11,0% αντιστοίχως. Ο δείκτης CET1 με την πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III διαμορφώθηκε σε 12,0% το 2020.
- Οι νέες εκταμιεύσεις επιχειρηματικών δανείων στην Ελλάδα ανήλθαν σε 6,4δισ. το 2020. Οι συνολικές **ενήμερες χορηγήσεις** του Ομίλου σημείωσαν οργανική αύξηση κατά €2,1δισ. το 2020. Τα **συνολικά υπόλοιπα χορηγήσεων** (προ προβλέψεων) διαμορφώθηκαν σε €40,9δισ., περιλαμβανομένων των ομολόγων υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Cairo & Pillar ύψους €3,5δισ. Τα καταναλωτικά δάνεια αποτελούσαν το 8,3% των συνολικών χορηγήσεων, τα στεγαστικά το 28,5%, τα δάνεια προς μικρές επιχειρήσεις το 10,9% και οι χορηγήσεις προς μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις το 52,3%.

² Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη.³ Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη.

- Οι **καταθέσεις πελατών** ενισχύθηκαν κατά €2,4δισ. το 2020. Οι καταθέσεις ταμειυτηρίου και όψεως ανήλθαν σε €31,7δισ. και οι προθεσμιακές και λοιπές σε €15,6δισ. Ο **δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις** βελτιώθηκε περαιτέρω σε 79,1%, από 83,2% το 2019. Ο **δείκτης κάλυψης ρευστότητας** βελτιώθηκε και αυτός σε 124% το Δ΄ τρίμηνο, από 107% το Β΄ τρίμηνο 2020.
- Η **χρηματοδότηση από το ευρωσύστημα** ανήλθε σε €8,0δισ. μέσω του προγράμματος ρευστότητας TLTRO III. Οι **συμφωνίες της διατραπεζικής (repos)** μειώθηκαν κατά €3,6δισ. σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €0,7δισ. στο τέλος της χρονιάς.



Επιχειρησιακός Σχεδιασμός 2021-2022

Έχοντας ολοκληρώσει με επιτυχία την τιτλοποίηση Cairo το 2020, η Eurobank προχωράει στον νέο επιχειρησιακό σχεδιασμό για την περίοδο 2021-2022, ο οποίος περιλαμβάνει την περαιτέρω εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και την ενίσχυση της κερδοφορίας της. Πιο αναλυτικά, προγραμματίζεται εντός της τρέχουσας χρονιάς νέα τιτλοποίηση NPEs συνολικού ύψους περίπου €3,3δισ. με την κωδική ονομασία «Mexico», η οποία λαμβανομένων υπόψη και των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19, θα οδηγήσει στη μείωση του δείκτη των NPEs σε μονοψήφιο ποσοστό το 2021, περίπου στο 9,0%, το χαμηλότερο στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, και περίπου στο 6,0% το 2022, προσεγγίζοντας έτσι τον ευρωπαϊκό μέσο όρο. Το κόστος κινδύνου εκτιμάται ότι θα μειωθεί από 152 μονάδες βάσης το 2020 σε περίπου 130 το 2021 και 60 το 2022, επιτρέποντας την ενίσχυση της κερδοφορίας και την επίτευξη διψήφιας απόδοσης των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων το 2022. Τα κέρδη ανά μετοχή εκτιμάται ότι θα διαμορφωθούν περίπου στα €0,10 το 2021 και €0,15 το 2022. Παρά την κεφαλαιακή επίπτωση από την τιτλοποίηση «Mexico», ο δείκτης CET1 με την πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III αναμένεται να αυξηθεί από 12,0% το 2020 σε περίπου 12,8% το 2021 και 13,7% το 2022. Ταυτόχρονα, ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας εκτιμάται ότι θα αυξηθεί οργανικά άνω των 100 μονάδων βάσης από το 2022 και μετά, ανοίγοντας το δρόμο για τη διανομή μερίσματος στους μετόχους. Οι επιχειρησιακοί στόχοι για τη διετία 2021-2022 είναι οι εξής:

	2021	2022
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων ⁴	~7%	~10%
Κέρδη ανά μετοχή ⁴	~€0,10	~€0,15
Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή ⁴	~€1,40	~€1,50
Κόστος/Εσοδα	~50%	~50%
Προβλέψεις προς Χορηγήσεις (Κόστος Κινδύνου)	~1,30%	~0,60%
Δείκτης NPEs	~9,0%	~6,0%
Συνολική Κεφαλαιακή Επάρκεια	~16,0%	~16,6%
Δείκτης CET1 (πλήρης εφαρμογή Βασιλείας III)	~12,8%	~13,7%

⁴ Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη.

Οικονομικά Στοιχεία Eurobank Holdings

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη	2020	2019	Μεταβολή
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	€1.349εκ.	€1.377εκ.	-2,0%
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	€384εκ.	€354εκ.	8,6%
Λειτουργικά Έσοδα	€2.181εκ.	€1.844εκ.	18,3%
Λειτουργικά Έξοδα	€869εκ.	€901εκ.	-3,6%
Οργανικά Κέρδη προ Προβλέψεων	€865εκ.	€830εκ.	4,2%
Κέρδη προ Προβλέψεων	€1.312εκ.	€943εκ.	39,2%
Προβλέψεις για Πιστωτικούς Κινδύνους	€572εκ.	€624εκ.	-8,2%
Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη	€544εκ.	€257εκ.	>100%
Καθαρά Κέρδη μετά φόρων	-€1.213εκ.	€127εκ.	-

Στοιχεία Ισολογισμού	2020	2019
Καταναλωτικά Δάνεια	€3.406εκ.	€3.836εκ.
Στεγαστικά Δάνεια	€11.641εκ.	€13.974εκ.
Δάνεια προς Μικρές Επιχειρήσεις	€4.476εκ.	€6.480εκ.
Δάνεια προς Μεσαίες & Μεγάλες Επιχειρήσεις	€17.832εκ.	€19.034εκ.
Ομόλογα Υψηλής Διαβάθμισης	€3.505εκ.	€1.062εκ.
Σύνολο Χορηγήσεων (προ προβλέψεων)	€40.901εκ.	€44.464εκ.
Σύνολο Καταθέσεων	€47.290εκ.	€44.841εκ.
Σύνολο Ενεργητικού	€67.728εκ.	€64.761εκ.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	2020	2019
Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου	2,03%	2,24%
Δείκτης Κόστους προς Έσοδα	39,8%	48,9%
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPEs)	14,0%	29,2%
Σωρευτικές προβλέψεις προς μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	61,9%	55,3%
Προβλέψεις προς Δάνεια (Κόστος Κινδύνου)	1,52%	1,70%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (CET1)	13,9%	16,7%
Συνολική Κεφαλαιακή Επάρκεια (CAD)	16,3%	19,2%

Ορολογία – Ορισμός Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ) και λοιπών χρηματοοικονομικών δεικτών

- ❖ **Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων:** Ο λόγος των προσαρμοσμένων καθαρών κερδών προς την Ενσώματη Λογιστική Αξία (Tangible Book Value).
- ❖ **Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (Basic Earnings per share - EPS):** Ο λόγος των καθαρών κερδών που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών προς το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου.
- ❖ **Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις:** Ο λόγος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (amortised cost) προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου.
- ❖ **Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs):** Ο λόγος των συσσωρευμένων προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, περιλαμβανομένων των προβλέψεων για δεσμεύσεις που σχετίζονται με το πιστωτικό κίνδυνο (στοιχεία εκτός ισολογισμού), προς το σύνολο των NPEs, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου.
- ❖ **Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας:** Το συνολικό ποσό των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού ως προς τις καθαρές εκροές ρευστότητας για μια περίοδο ακραίων συνθηκών 30 ημερών.
- ❖ **Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1):** Ο λόγος των εποπτικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας 1, όπως ορίζονται με τους κανονισμούς (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, με την εφαρμογή των σχετικών μεταβατικών διατάξεων που αφορούν την υπό εξέταση περίοδο, προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA).
- ❖ **Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Πλήρης εφαρμογή):** Ο λόγος των εποπτικών κεφαλαίων κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, όπως ορίζονται από τους κανονισμούς (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, χωρίς την εφαρμογή των σχετικών μεταβατικών διατάξεων προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (RWA).
- ❖ **Δείκτης Κόστους προς Έσοδα:** Ο λόγος των λειτουργικών εξόδων προς τα λειτουργικά έσοδα.
- ❖ **Δείκτης NPEs:** Ο λόγος των NPEs προς το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου.
- ❖ **Δείκτης Προβλέψεων (ζημιές) προς το μέσο υπόλοιπο δανείων (μετά από προβλέψεις) - Κόστος Κινδύνου:** Ο λόγος των προβλέψεων (ζημιών) για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις της υπό εξέταση περιόδου σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (amortised cost) (ο αριθμητικός μέσος όρος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση, στην αρχή και στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου, καθώς επίσης και στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων).
- ❖ **Δείκτης Texas (Texas Ratio):** Το σύνολο των NPEs διαιρούμενο με το άθροισμα των προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους και τα κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.
- ❖ **Ενσώματη Λογιστική Αξία (Tangible Book Value):** Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους εξαιρουμένων των προνομιούχων μετοχών, των προνομιούχων τίτλων, δικαιωμάτων τρίτων και άυλων πάγιων στοιχείων.
- ❖ **Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (Tangible Book Value/Share):** Ο λόγος της ενσώματης λογιστικής αξίας προς τον αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στο τέλος της περιόδου, εξαιρώντας τον αριθμό των ιδίων μετοχών.
- ❖ **Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες:** Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και των εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της υπό εξέταση περιόδου.

- ❖ **Έσοδα από εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες:** Το σύνολο των εσόδων από αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους και λοιπά έσοδα/(έξοδα) της υπό εξέταση περιόδου.
- ❖ **Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου (NIM):** Ο λόγος των καθαρών εσόδων από τόκους σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (ο αριθμητικός μέσος όρος του συνόλου ενεργητικού, εξαιρουμένων των στοιχείων ενεργητικού από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, στην αρχή και στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου καθώς επίσης και στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων).
- ❖ **Κέρδη προ προβλέψεων (PPI):** Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης όπως γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της υπό εξέταση περιόδου.
- ❖ **Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPEs):** Σύμφωνα με το υφιστάμενο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) - European Banking Authority (EBA) - στα NPEs περιλαμβάνονται δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών και δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αβέβαιης είσπραξης, δηλαδή δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα, παρόλο που είτε είναι ενήμερα, είτε είναι σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες, καθώς υπάρχουν ενδείξεις για δυσκολίες πλήρους αποπληρωμής χωρίς τη ρευστοποίηση της εξασφάλισης. Τα NPEs, όπως αναφέρονται στο παρόν, αφορούν τα δάνεια (προ προβλέψεων) που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, εκτός εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.
- ❖ **NPEs (σχηματισμός):** Καθαρή αύξηση/μείωση των NPEs της υπό εξέταση περιόδου εξαιρουμένης της επίπτωσης των διαγραφών, των πωλήσεων και λοιπών μεταβολών.
- ❖ **Οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI):** Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τόκους, των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και των εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες αφαιρουμένων των λειτουργικών εξόδων της υπό εξέταση περιόδου.
- ❖ **Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη:** Τα καθαρά κέρδη/ζημιές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, της ζημιάς απομείωσης υπεραξίας, των κερδών/ζημιών που σχετίζονται με το σχέδιο μετασχηματισμού και των αναπροσαρμογών φόρου εισοδήματος.
- ❖ **Συνολικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Adequacy ratio):** Ο λόγος των συνολικών εποπτικών κεφαλαίων, όπως ορίζονται με τους κανονισμούς (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, με την εφαρμογή των σχετικών μεταβατικών διατάξεων που αφορούν την υπό εξέταση περίοδο, προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA). Το σταθμισμένο ενεργητικό είναι το σύνολο του ενεργητικού και των στοιχείων εκτός ισολογισμού του Ομίλου, σταθμισμένα με βάση τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013, λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό, λειτουργικό και τον κίνδυνο αγοράς.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

	Ποσά σε εκατ. ευρώ	
	31 Δεκ 2020	31 Δεκ 2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	6.637	4.679
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.336	3.007
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.552	2.262
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	37.424	37.365
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	8.365	7.951
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	778	746
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.459	1.184
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	254	378
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.526	4.766
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.397	2.423
Σύνολο ενεργητικού	67.728	64.761
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	7.999	1.900
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.502	5.022
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.939	2.726
Υποχρεώσεις προς πελάτες	47.290	44.841
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.556	2.406
Λοιπές υποχρεώσεις	1.197	1.199
Σύνολο υποχρεώσεων	62.483	58.094
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	815	852
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	4.430	5.813
Προνομιούχοι τίτλοι	-	2
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.245	6.667
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	67.728	64.761

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά σε εκατ. ευρώ	
	1 Ιαν- 31 Δεκ 2020	1 Ιαν- 31 Δεκ 2019
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.349	1.377
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	298	294
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	86	60
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	430	78
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	238	35
<i>εκ των οποίων κέρδος από την πώληση της "FPS"</i>	219	
Λειτουργικά έσοδα	2.401	1.844
Λειτουργικά έξοδα	(869)	(901)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης	1.532	943
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(2.081)	(624)
<i>εκ των οποίων ζημιά από τη συναλλαγή "Cairo"</i>	(1.509)	
Ζημιές απομείωσης υπεραξίας	(160)	(62)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(43)	(32)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(145)	(88)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	21	23
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(876)	160
Φόρος εισοδήματος	(337)	(31)
<i>περιλαμβάνεται η μείωση αξίας αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων</i>	(160)	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.213)	129
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(2)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	(1.213)	127

Σημείωση:

Τα ανωτέρω στοιχεία για το 2020 δεν έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Εταιρείας. Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, περιλαμβανομένης της Έκθεσης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή, θα δημοσιευθεί έως τα μέσα Απριλίου 2021.