

THE BANKER



BANK OF THE YEAR
2024

GREECE



ALPHA
SERVICES AND HOLDINGS

Αποτελέσματα Δ' τριμήνου 2024

Δελτίο Τύπου



Κύρια Χρηματοοικονομικά Μεγέθη 2024

Έτος
Δ' τρίμηνο

Κέρδη μετά από Φόρους	€654,1 εκατ.	€164,9 εκατ.
Προσαρμοσμένα ¹ Κέρδη μετά από Φόρους	€860,9 εκατ.	€195,8 εκατ.
Δείκτης Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (RoTBV) με Βάση τα Προσαρμοσμένα ¹ Κέρδη μετά από Φόρους	14,0%	12,8%
Δείκτης FL CET1	16,3%	16,3%
Ενσώματη Λογιστική Αξία ανά Μετοχή	€2,99	€2,99

Κύριες Εξελίξεις

- Ο Δείκτης Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων με βάση τα Προσαρμοσμένα Κέρδη μετά από Φόρους² διαμορφώθηκε σε 14% το 2024, τα Προσαρμοσμένα Κέρδη ανά μετοχή² ανήλθαν σε €0,35, ενώ ο Δείκτης FL CET1 ανήλθε σε 16,3%.
- Στην Ελλάδα, η καθαρή πιστωτική επέκταση διαμορφώθηκε σε €2 δισ. το δ' τρίμηνο, ενώ οι νέες εκταμιεύσεις σημείωσαν νέο υψηλό ρεκόρ ύψους €4 δισ. Το χαρτοφυλάκιο Εξυπηρετούμενων Δανείων του Ομίλου, εξαιρουμένων των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ενισχύθηκε κατά 12% σε ετήσια βάση και ανήλθε σε €33,3 δισ. Η καθαρή πιστωτική επέκταση για το 2024 ανήλθε σε €3,2 δισ., προερχόμενη από επιχειρήσεις ενώ οι νέες εκταμιεύσεις αυξήθηκαν κατά 31% σε ετήσια βάση.
- Τα κεφάλαια πελατών ενισχύθηκαν κατά 8,2% σε ετήσια βάση, συνεπεία της αύξησης των υπό Διαχείριση Περιουσιακών Στοιχείων (AUMs) κατά 17,2% ενώ οι καταθέσεις ενισχύθηκαν κατά 5,3% σε ετήσια βάση. Οι προθεσμιακές καταθέσεις ως ποσοστό των εγχώριων καταθέσεων της Τράπεζας ανήλθαν σε 26% (+1 ποσοστιαία μονάδα ετησίως), με την αύξηση των επιτοκίων καταθέσεων ως ποσοστό της αύξησης των επιτοκίων της αγοράς (beta) να ανέρχεται σε 22%.
- Αύξηση των κύριων εσόδων από Τραπεζικές εργασίες κατά 1,7% σε ετήσια βάση, παρά την αρνητική επίπτωση των χαμηλότερων επιτοκίων, ως αποτέλεσμα της ανθεκτικής επίδοσης στο Καθαρό Έσοδο Τόκων καθώς και της ενισχυμένης επίδοσης στα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες (+12% σε ετήσια βάση).
- Ο Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων του Ομίλου ανήλθε σε 3,8%, επιτυγχάνοντας τον στόχο που είχε τεθεί βάσει του επιχειρηματικού σχεδίου δύο χρόνια νωρίτερα. Ο Δείκτης Κάλυψης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων του Ομίλου αυξήθηκε σε 53%, ενισχυμένος κατά 8 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση. Το κόστος πιστωτικού Κινδύνου διαμορφώθηκε σε 63 μ.β. για το 2024.
- Ο Δείκτης FL CET1 ενισχύθηκε σε 16,3% λαμβάνοντας υπόψη την πρόβλεψη για διανομή μερίσματος ύψους €284 εκατ. Συγκεκριμένα, η αύξηση προήλθε κυρίως από τη θετική συνεισφορά της οργανικής κερδοφορίας του τριμήνου κατά 152 μ.β., συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης από την αύξηση στα RWAs που προέκυψε από την πιστωτική επέκταση, καθώς και κατά 164 μ.β. από συναλλαγές. Λαμβανομένης υπόψη της θετικής επίπτωσης στα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs), ο Δείκτης FL CET1, διαμορφώθηκε σε 16,8%³ και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 22,6%³.
- Η Ενσώματη Καθαρή Αξία της Τράπεζας ανήλθε σε €7 δισ., αυξημένη κατά 9,3% σε ετήσια βάση, ή 11% μη λαμβάνοντας υπόψη την καταβολή μερισμάτων.

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

- Το 2024, το Καθαρό Έσοδο Τόκων ανήλθε σε €1,6 δισ., μειωμένο κατά 0,7% σε ετήσια βάση, καθώς το αυξημένο κόστος καταθέσεων και χρηματοδότησης αντισταθμίστηκαν από την θετική συνεισφορά που προέκυψε από το χαρτοφυλάκιο των Εξυπηρετούμενων Δανείων και από τα έσοδα χρεογράφων. Ενώ για το δ' τρίμηνο, το Καθαρό έσοδο Τόκων παρέμεινε σχεδόν αμετάβλητο (-0,6% σε τριμηνιαία βάση) και ανήλθε σε €406 εκατ.
- Το 2024, τα έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν κατά 12% ετησίως και διαμορφώθηκαν σε €420 εκατ., ως αποτέλεσμα των υψηλότερων προμηθειών καρτών και πληρωμών καθώς και της ισχυρής ανάπτυξης των προμηθειών εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου και των προμηθειών από Bancassurance. Το δ' τρίμηνο τα Καθαρά έσοδα από προμήθειες, ενισχύθηκαν κατά 5,2% σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκαν σε €114,4 εκατ., ως αποτέλεσμα της αύξησης των νέων εκταμιεύσεων καθώς και των προμηθειών εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου.
- Για το έτος 2024, τα επαναλαμβανόμενα λειτουργικά έξοδα ενισχύθηκαν κατά 5% σε ετήσια βάση, λόγω υψηλότερων δαπανών προσωπικού και αποσβέσεων. Το δ' τρίμηνο, τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα αυξήθηκαν κατά 11% σε τριμηνιαία βάση, και ανήλθαν σε €234,2 εκατ., ως αποτέλεσμα των υψηλότερων εποχικά Γενικών Εξόδων καθώς και των εξόδων προσωπικού. Το 2024, ο δείκτης Εξόδων προς Έσοδα ανήλθε σε 38,6%, αμετάβλητος σε σχέση με το 2023.
- Το 2024 το Κύριο Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων παρέμεινε σχεδόν αμετάβλητο σε €1,3 δισ. (-0,4% σε ετήσια βάση), ενώ το δ' τρίμηνο μειώθηκε κατά 5,1% σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα της σταθερής επίδοσης των Κύριων Εσόδων από τραπεζικές εργασίες και των υψηλότερων Λειτουργικών Εξόδων.
- Το 2024, το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου ανήλθε σε 63 μ.β., αντανakλώντας την εξυγίανση του χαρτοφυλακίου ΜΕΑ. Το δ' τρίμηνο 2024, το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου, μη συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών ΜΕΑ, διαμορφώθηκε σε 67 μ.β., ενώ εξαιρουμένων των εξόδων διαχείρισης και των εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές συνθετικής τιτλοποίησης ανήλθε σε 43 μονάδες βάσης.
- Τα Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη μετά από Φόρους, τα οποία ανήλθαν σε €196 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024, ορίζονται ως τα Καθαρά κέρδη μετά τον φόρο εισοδήματος που ανήλθε στα €165 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένων: α) των μη επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εξόδων ύψους €5 εκατ., β) της επίπτωσης των συναλλαγών ΜΕΑ ύψους €19 εκατ. και γ) των Λοιπών αναπροσαρμογών και μη επαναλαμβανόμενων Φόρων σχετιζόμενων με τα παραπάνω ύψους €12 εκατ.



« Στο Investor Day 2023, η Alpha Bank παρουσίασε ένα εξαιρετικά φιλόδοξο Στρατηγικό Σχέδιο θέτοντας οικονομικούς στόχους, προσανατολισμένους στη διασφάλιση βιώσιμης κερδοφορίας και στη δημιουργία αξίας για τους Μετόχους μας. Είμαι σήμερα στην ευχάριστη θέση να επιβεβαιώσω ότι, έχοντας ολοκληρώσει το 2024, που είναι το δεύτερο έτος αναφοράς του Σχεδίου μας, υλοποιούμε τη στρατηγική μας πολύ ταχύτερα από το προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα, και ότι έχουμε υπερβεί σημαντικά τους στόχους που είχαμε θέσει, τόσο ως προς την αύξηση των κερδών ανά μετοχή, όσο και ως προς τη δημιουργία κεφαλαίων.

Συγκεκριμένα, το 2024 αποτέλεσε μία χρονιά ισχυρών επιδόσεων και επιτευγμάτων για την Alpha Bank. Ενισχύσαμε την κερδοφορία μας, με τα Προσαρμοσμένα Κέρδη μετά από Φόρους να ανέρχονται στα €861 εκατ., επιστρέψαμε στην διανομή μερισμάτων μετά από 16 χρόνια, ανακτήσαμε την επενδυτική βαθμίδα μετά από 14 χρόνια, υλοποιήσαμε με ταχύτητα τη στρατηγική μας συμφωνία με την UniCredit ενισχύοντας το προϊόντικό μας χαρτοφυλάκιο και διευρύνοντας τις λύσεις που παρέχουμε στους Πελάτες μας. Πιστοί στη δέσμευσή μας για μεγαλύτερη ανταμοιβή των Μετόχων μας, τα μερίσματα για το έτος 2024 ανέρχονται σε €281 εκατ. που αντιστοιχούν στο 43% επί των καθαρών κερδών και με ποσοστό 75% που θα διατεθεί για την επαναγορά μετοχών, υπό την προϋπόθεση της έγκρισης από τις εποπτικές αρχές.

Επιπλέον, αξίζει να σημειώσουμε ότι καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, η ζήτηση για δάνεια ήταν σταθερά υψηλή, αλλά ενισχύθηκε αισθητά το δ' τρίμηνο, καθώς τα εξυπηρετούμενα υπόλοιπα αυξήθηκαν κατά €2 δις. Η κεφαλαιακή μας θέση παραμένει ισχυρή, με δείκτη CET1 16,3%, ενώ ο δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων μειώθηκε κάτω από το 4%, δύο χρόνια νωρίτερα από το χρονοδιάγραμμα.

Επιπλέον, ξεκινήσαμε δυναμικά το 2025, ενισχύοντας την αξία των υπηρεσιών που προσφέρουμε στους Πελάτες μας, μέσω στοχευμένων εξαγορών και συνεργασιών που πληρούν τα αυστηρά μας κριτήρια. Στην Κύπρο, προχωρήσαμε στην εξαγορά της Astro Bank, συναλλαγή η οποία αναμένεται να έχει θετική επίπτωση στα έσοδα ανά μετοχή, εδραιώνοντας τη θέση μας ως τρίτη μεγαλύτερη συστημική τράπεζα στη χώρα και διπλασιάζοντας την κερδοφορία μας. Νωρίτερα μέσα στο έτος, εξαγοράσαμε την FlexFin, μία εταιρεία fintech που έχει αναπτύξει μια καινοτόμο πλατφόρμα παροχής υπηρεσιών factoring σε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, την οποία θα συγχωνεύσουμε με την ABC Factors. Επίσης, η χρηματιστηριακή θυγατρική μας Alpha Finance σύναψε συνεργασία με την Kepler Cheuvreux, κορυφαία ανεξάρτητη ευρωπαϊκή εταιρεία χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και ερευνών, με στόχο τη διεύρυνση διανομής των εκθέσεων χρηματοοικονομικής ανάλυσης για ελληνικές μετοχές σε νέες αγορές.

Καθώς εισερχόμαστε στο τελευταίο έτος υλοποίησης του Στρατηγικού μας Σχεδίου, βρισκόμαστε σε πλεονεκτική θέση για να επιταχύνουμε τις αναπτυξιακές μας φιλοδοξίες και να αξιοποιήσουμε την ισχυρή δυναμική που έχουμε δημιουργήσει έως σήμερα, δείχνοντας την προσήλωσή μας στη δημιουργία αξίας για τους Πελάτες, τους Μετόχους, τους Εργαζόμενούς μας και την Κοινωνία, γεγονός που αναδείχθηκε πρόσφατα στο 1^ο Culture Day του Ομίλου, όπου παρουσία όλων των εργαζομένων μας γιορτάσαμε τον νέο Σκοπό και τις ανανεωμένες Αξίες μας.

Στο μέλλον, αναμένουμε ισχυρή αύξηση του όγκου των χορηγήσεων καθώς και μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης των εσόδων από προμήθειες σε υψηλό μονοψήφιο ποσοστό, ενώ τα κέρδη ανά μετοχή θα παραμείνουν σε σταθερά ανοδική τροχιά. Στόχος μας είναι να επιτύχουμε αυτά τα αποτελέσματα, διατηρώντας παράλληλα τη δέσμευσή μας για τη συνεχή ενίσχυση της ανταμοιβής των Μετόχων μας και για την παροχή μίας κορυφαίας εμπειρίας εξυπηρέτησης στους Πελάτες μας, τοποθετώντας την Alpha Bank στην πρώτη γραμμή του ευρωπαϊκού τραπεζικού κλάδου.»

Βασίλης Ψάλτης, CEO

Καθώς εισερχόμαστε στο τελευταίο έτος υλοποίησης του Στρατηγικού μας Σχεδίου, βρισκόμαστε σε πλεονεκτική θέση για να επιταχύνουμε τις αναπτυξιακές μας φιλοδοξίες

Κύρια Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Όμιλος (€ εκατ.)

	Έτος 2023	Έτος 2024	YoY (%)	Γ' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2024	QoQ (%)
Καθαρό Έσοδο από Τόκους	1.658,8	1.646,6	(0,7%)	408,2	405,7	(0,6%)
Καθαρό Έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	374,2	420,0	12,2%	108,8	114,4	5,2%
Κύρια έσοδα από Τραπεζικές εργασίες	2.033,0	2.066,6	1,7%	517,0	520,1	0,6%
Αποτελέσματα Χρημ/κών Πράξεων	38,7	105,7	...	17,6	43,5	...
Λοιπά Έσοδα	43,2	46,3	7,1%	9,6	13,9	45,1%
Λειτουργικά Έσοδα	2.114,9	2.218,6	4,9%	544,2	577,5	6,1%
Κύρια Λειτουργικά Έσοδα	2.076,3	2.112,9	1,8%	526,6	534,0	1,4%
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(333,3)	(369,6)	10,9%	(92,2)	(97,3)	5,5%
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	(325,0)	(315,4)	(3,0%)	(73,3)	(91,9)	25,2%
Αποσβέσεις	(157,4)	(171,9)	9,2%	(45,2)	(45,0)	(0,4%)
Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα	(815,8)	(856,9)	5,0%	(210,7)	(234,2)	11,1%
Εξαιρούμενα Κονδύλια	0,4	(9,3)	...	0,0	(4,7)	...
Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα	(815,4)	(866,2)	6,2%	(210,7)	(238,9)	13,3%
Κύριο Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	1.260,5	1.256,0	(0,4%)	315,8	299,8	(5,1%)
Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	1.299,6	1.352,5	4,1%	333,5	338,6	1,5%
Ζημίες Απομείωσης	(309,3)	(235,8)	(23,8%)	(53,1)	(63,2)	19,1%
Λοιπά Κονδύλια ⁴	(6,7)	(10,6)	56,9%	3,0	(5,1)	...
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον Φόρο Εισοδήματος	983,5	1.106,1	12,5%	283,4	270,3	(4,6%)
Φόρος Εισοδήματος	(272,3)	(316,4)	16,2%	(84,4)	(69,1)	(18,2%)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους	711,1	789,6	11%	201,3	201,2	(0,0%)
Επίπτωση από συναλλαγές ΜΕΑ ⁵	(125,3)	(144,6)	15,4%	(18,4)	(19,2)	4,5%
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες	64,6	56,7	(12,2%)	19,7	(5,2)	...
Λοιπές αναπροσαρμογές	(32,1)	(47,6)	48,1%	(33,6)	(11,9)	(64,6%)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	618,3	654,1	5,8%	166,7	164,9	(1,1%)
Προσαρμοσμένα⁶ Κέρδη μετά από Φόρους	787,4	860,9	9,3%	228,4	195,8	14,3%

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης | Όμιλος

	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	YoY (%)
Ενεργητικό	72.421	73.130	73.492	74.629	72.075	(0,5%)
Χορηγήσεις (μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις)	36.161	36.316	35.824	36.892	39.050	7,8%
Χρεόγραφα	16.052	16.334	17.233	17.364	17.650	10,0%
Καταθέσεις	48.449	47.254	48.189	49.745	51.032	5,3%
Καθαρή Θέση	6.905	7.084	7.191	7.268	7.473	8,2%
Ενσώματη Καθαρή Θέση	6.438	6.619	6.734	6.821	7.036	9,3%

Κύριοι Δείκτες | Όμιλος

	Έτος 2023	Α' Τρίμηνο 2024	Α' Εξάμηνο 2024	Εννέαμηνο 2024	Έτος 2024
Κερδοφορία					
Καθαρό Έσοδο Τόκων/Μέσο Ενεργητικό (NIM)	2,4%	2,3%	2,2%	2,2%	2,2%
Δείκτης Εξόδων προς Έσοδα	38,6%	36,1%	37,6%	37,9%	38,6%
Κεφαλαιακή Επάρκεια					
Δείκτης CET1	14,3%	14,6%	14,8%	15,5%	16,3%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	18,6%	19,0%	19,0%	20,9%	21,9%
Ρευστότητα					
Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις (LDR)	75%	77%	74%	74%	77%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	193%	184%	192%	190%	200%
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου					
Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)	1.147	1.205	894	945	933
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	2.240	2.223	1.708	1.721	1.491
Δείκτης Καθυστερήσεων	3,1%	3,2%	2,4%	2,5%	2,4%
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	6,0%	6,0%	4,7%	4,6%	3,8%

Προοπτικές

Επιτυγχάνοντας σταθερή ανάπτυξη κατά +2,3% ετησίως τους πρώτους εννέα μήνες του 2024, η ελληνική οικονομία συνεχίζει την αναπτυξιακή της δυναμική το 2025. Κύριοι μοχλοί ανάπτυξης για το 2025 είναι η ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση και η αύξηση των επενδύσεων, με την ανεργία να παραμένει σε πτωτική τροχιά, φθάνοντας σε μονοψήφια ποσοστά. Παρά τις προκλήσεις που προέρχονται από το εξωτερικό περιβάλλον, όπως η γεωπολιτική αστάθεια, ο εντεινόμενος εμπορικός προστατευτισμός και οι επίμονες πληθωριστικές πιέσεις, η ελληνική οικονομία εισέρχεται στο 2025 έχοντας εξασφαλίσει ευνοϊκές συνθήκες, όπως η πολιτική σταθερότητα, η επίτευξη επενδυτικής βαθμίδας, η δέσμευση για δημοσιονομική πειθαρχία και η ενίσχυση των επενδύσεων επωφελούμενη από την αναπτυξιακή δυναμική του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF). Οι παράγοντες αυτοί υποδηλώνουν ότι η Ελλάδα μπορεί να διατηρήσει την ισχυρή αναπτυξιακή της δυναμική, έχοντας σταθερά καλύτερες επιδόσεις από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης από το 2021.

Η τράπεζα συνεχίζει να αναπτύσσεται δυναμικά, με αύξηση κερδών (+9% σε ετήσια βάση) παρά την επίπτωση των χαμηλότερων επιτοκίων, ως αποτέλεσμα της ανθεκτικής επίδοσης στο Καθαρό Έσοδο Τόκων (-1% σε ετήσια βάση), της ισχυρής αναπτυξιακής δυναμικής στα Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες (+12% ετησίως) καθώς και της σταθερής εστίασης στη μείωση κόστους (Δείκτης Εξόδων προς Έσοδα 38,6% αμετάβλητος σε ετήσια βάση), παράλληλα με την εξομάλυνση του κόστους πιστωτικού κινδύνου (63 bps). Παράλληλα, ενισχύθηκε σημαντικά ο ισολογισμός με περαιτέρω ενδυνάμωση των κεφαλαιακών αποθεμάτων (Δείκτης CET1 +2 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση), ενώ επετεύχθη σημαντική βελτίωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου λόγω της εμπροσθοβαρούς υλοποίησης του πλάνου εξυγίανσης MEA (Δείκτης NPE -2,3 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση).

Το επικαιροποιημένο Στρατηγικό σχέδιο για την περίοδο 2025-2027 προβλέπει Κέρδη ανά Μετοχή €0,42 το 2027 (+6%⁷ μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης 2024-2027), ως αποτέλεσμα της ενίσχυσης του Καθαρού εσόδου τόκων, της βελτιωμένης επίδοσης στα έσοδα από προμήθειες, της έμφασης στον περιορισμό του κόστους καθώς και της συνεχούς εξομάλυνσης του κόστους πιστωτικού κινδύνου. Η ισχυρή δημιουργία κεφαλαίου επιτρέπει στην Alpha Bank να συνεχίσει να υποστηρίζει την ισχυρή πιστωτική επέκταση, τη διανομή υψηλότερων μερισμάτων, προσδίδοντάς της την ευελιξία να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες στρατηγικής ανάπτυξης.

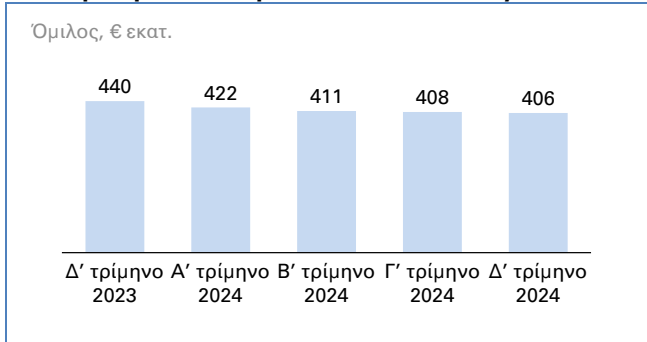
Η συμφωνία για τους βασικούς εμπορικούς και νομικούς όρους για την εξαγορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της AstroBank στην Κύπρο εδραιώνει τη θέση μας ως ο τρίτος μεγαλύτερος παίκτης σε μία από τις βασικές μας αγορές, με μερίδιο 10% επί των συνολικών στοιχείων ενεργητικού. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2025 με θετική επίδραση 5% στα κέρδη ανά μετοχή (EPS), αύξηση 60 μονάδων βάσης στην απόδοση ιδίων κεφαλαίων (ROTE) και μείωση 40 μονάδων βάσης στον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (CET1).

Κερδοφορία

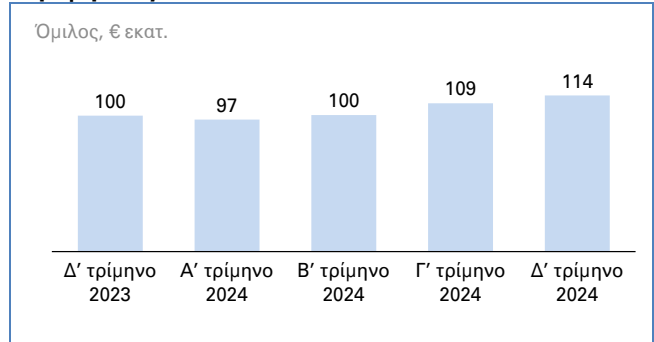
Βελτίωση κερδοφορίας σε ετήσια βάση μέσω ανάπτυξης και της περαιτέρω εξυγίανσης αντισταθμίζοντας την αύξηση του κόστους

- Ανθεκτική επίδοση στο Καθαρό Έσοδο Τόκων, μειωμένο κατά 0,6% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της χαμηλότερης συνεισφοράς από δάνεια και καταθέσεις. Το 2024, το Καθαρό Έσοδο Τόκων ανήλθε σε €1,6 δισ., μειωμένο κατά -0,7% σε ετήσια βάση, καθώς το αυξημένο κόστος καταθέσεων και χρηματοδότησης αντισταθμίστηκε από την θετική συνεισφορά που προέκυψε από το χαρτοφυλάκιο των Εξυηρητούμενων Δανείων και από τα έσοδα χρεογράφων.
- Ισχυρή αναπτυξιακή δυναμική στα Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, ενισχυμένα κατά 5,2% σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα της επίδοσης ρεκόρ νέων εκταμιεύσεων καθώς και των προμηθειών εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Το 2024, τα έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν κατά 12% ετησίως, ξεπερνώντας τον αρχικό στόχο, ως αποτέλεσμα της ισχυρής ανάπτυξης των προμηθειών εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, των υψηλότερων προμηθειών καρτών και πληρωμών καθώς και των προμηθειών από Bancassurance.
- Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα αυξήθηκαν κατά 11% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των Γενικών Εξόδων καθώς και των εποχικά υψηλότερων εξόδων προσωπικού. Για το έτος 2024, τα επαναλαμβανόμενα λειτουργικά έξοδα ενισχύθηκαν κατά 5% σε ετήσια βάση, λόγω υψηλότερων δαπανών προσωπικού και αποσβέσεων.
- Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου στις 67 μ.β. το δ' τρίμηνο, λόγω αναπροσαρμογών στο τέλος του έτους. Για το έτος, το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου ανήλθε σε 63 μ.β. έναντι 65 μ.β. που ήταν η αρχική πρόβλεψη, ως αποτέλεσμα της βελτίωσης στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου.

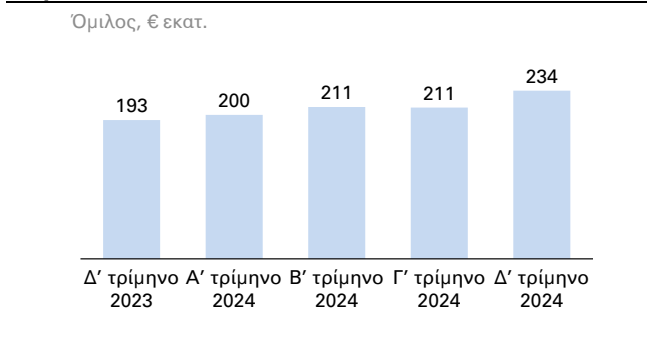
Μεταβολή στο Καθαρό Έσοδο από Τόκους



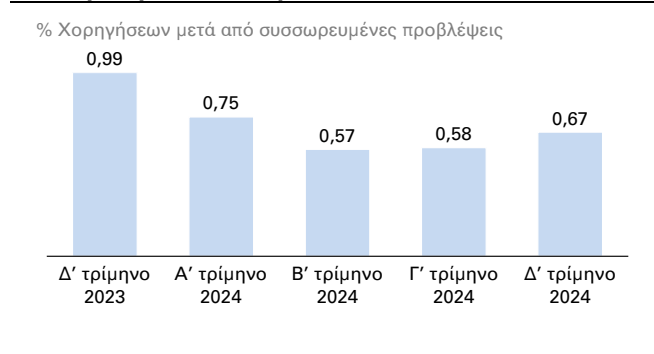
Μεταβολή στο Καθαρό Έσοδο από αμοιβές και προμήθειες



Μεταβολή στα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα

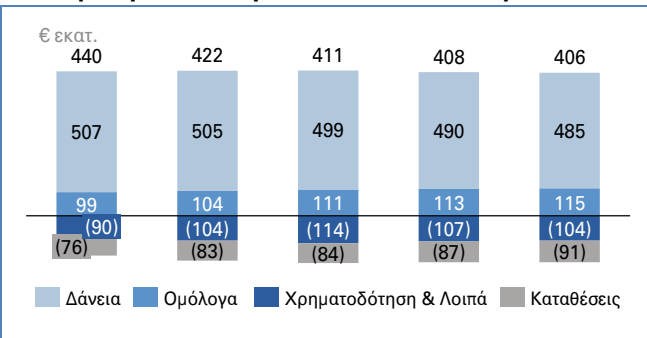


Μεταβολή στο Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου

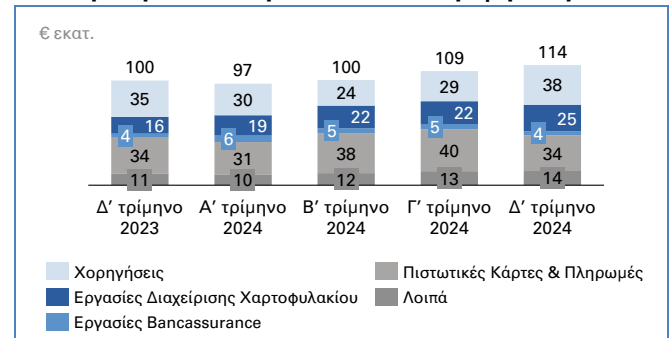


Ενισχυμένη κύρια λειτουργική επίδοση +1,4% σε τριμηνιαία βάση

Μεταβολή στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους



Μεταβολή στα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες



Ανθεκτική επίδοση στο Καθαρό Έσοδο Τόκων (-0,6% σε τριμηνιαία βάση) παρά την αρνητική επίπτωση λόγω των χαμηλότερων επιτοκίων

Το δ' τρίμηνο 2024, το **Καθαρό Έσοδο Τόκων** ανήλθε σε €405,7 εκατ. μειωμένο κατά 0,6% σε τριμηνιαία βάση. Από την πλευρά του Ενεργητικού, το χαρτοφυλάκιο των Εξυπηρετούμενων Δανείων είχε αρνητική επίπτωση στο Καθαρό Έσοδο Τόκων κατά €2,9 εκατ., καθώς η αύξηση των μέσων υπολοίπων δανείων αντιστάθμισε το μεγαλύτερο μέρος της επίπτωσης των χαμηλότερων επιτοκίων, ενώ αρνητική ήταν και η συνεισφορά από το χαρτοφυλάκιο ΜΕΑ κατά €1,8 εκατ. σε τριμηνιαία βάση. Επιπλέον, η θετική συνεισφορά του χαρτοφυλακίου ομολόγων ανήλθε σε €2,3 εκατ., υποστηριζόμενη τόσο από νέες τοποθετήσεις όσο και από υψηλότερες αποδόσεις σε επανεπενδύσεις. Από την πλευρά του παθητικού, το κόστος των καταθέσεων στο τρίμηνο ήταν υψηλότερο κατά €3,5 εκατ. καθώς τα υψηλότερα υπόλοιπα καταθέσεων αντιστάθμισαν πλήρως την θετική επίπτωση της ανατιμολόγησης των καταθέσεων. Το κόστος χρηματοδότησης είχε θετική επίπτωση στο Καθαρό Έσοδο Τόκων κατά €3,4 εκατ. σε τριμηνιαία βάση, αντανakλώντας το όφελος που προέκυψε από την αντιστάθμιση κινδύνου και την αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων. Το 2024 το Καθαρό έσοδο Τόκων μειώθηκε κατά 0,7% σε ετήσια βάση.

Συνεχιζόμενη ενίσχυση εσόδων από προμήθειες (+5% τριμηνιαία), προερχόμενη από επίδοση ρεκόρ νέων εκταμιεύσεων και από προμήθειες εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Τα **Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες** ανήλθαν σε €114,4 εκατ. από €108,8 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, ενισχυμένα κατά 5,2% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω των προμηθειών χορηγήσεων ως αποτέλεσμα της αύξησης κατά 33% των νέων εκταμιεύσεων, παράλληλα με την υψηλότερη συνεισφορά από προμήθειες εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου (κυρίως αμοιβαίων κεφαλαίων), παρά την εποχικά χαμηλότερη συνεισφορά των προμηθειών Πιστωτικών Καρτών και πληρωμών. Το 2024, τα έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν κατά 12% ετησίως, ως αποτέλεσμα της ισχυρής ανάπτυξης των προμηθειών εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου (+44% ετησίως), των υψηλότερων προμηθειών καρτών και πληρωμών καθώς και των προμηθειών από Bancassurance.

Τα **Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων** ανήλθαν σε €43,5 εκατ. το δ' τρίμηνο από €17,6 εκατ. το γ' τρίμηνο, ως αποτέλεσμα αποτιμησιακού κέρδους παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού καθώς και κερδών που προέκυψαν από συναλλαγματικές διαφορές.

Τα **Λοιπά Έσοδα** διαμορφώθηκαν σε €13,9 εκατ. έναντι €9,6 εκατ. το γ' τρίμηνο, σχετιζόμενα κυρίως με αποζημίωση ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα αυξήθηκαν κατά 11% σε τριμηνιαία βάση

Το δ' τρίμηνο, τα **Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα** αυξήθηκαν κατά 11% σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκαν σε €234,2 εκατ., κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των Γενικών Εξόδων (+ €18,5 εκατ.) λόγω των εποχικά υψηλότερων φόρων, εξόδων προβολής και διαφήμισης και αμοιβών τρίτων, καθώς και των υψηλότερων εξόδων προσωπικού. Για το έτος 2024, τα επαναλαμβανόμενα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 5% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω των υψηλότερων δαπανών προσωπικού που σχετίζονται εν μέρει με την αλληλοεπικάλυψη προσλήψεων αντικατάστασης και αποχωρήσεων καθώς και την ενίσχυση των δαπανών μισθοδοσίας λόγω πληθωρισμού, τις υψηλότερες αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων λόγω συνεχιζόμενων επενδύσεων σε υποδομές πληροφορικής καθώς και σε μείωση της ωφέλιμης ζωής πάγιων στοιχείων.

Τα **Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα** διαμορφώθηκαν σε €238,9 εκατ., αυξημένα κατά 13% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως εξαιτίας της αναδρομικής προσαρμογής εξόδων ύψους €4.7μν σχετιζόμενων με υποδομές πληροφορικής, τα οποία είχαν ήδη κεφαλαιοποιηθεί.

Το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου ανήλθε σε 67 μονάδες βάσης

Σε οργανικό επίπεδο, οι **Ζημίες Απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων** ανήλθαν σε €40,9 εκατ. ή 43 μονάδες βάσης το δ' τρίμηνο 2024, έναντι €29,5 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, λόγω αναπροσαρμογών στο τέλος του έτους. Τα **έξοδα διαχείρισης δανείων** ανήλθαν σε €11,4 εκατ. έναντι €12,4 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, ενώ τα **έξοδα που σχετίζονται με συναλλαγές συνθετικής τιτλοποίησης** ανήλθαν σε €11 εκατ. από €11,2 εκατ. το γ' τρίμηνο 2024.

Μη λαμβανομένων υπόψη των Ζημιών Απομείωσης που αφορούν σε συναλλαγές χαρτοφυλακίων ΜΕΑ, το **Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου** ως ποσοστό των χορηγήσεων μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 67 μ.β. το δ' τρίμηνο έναντι 58 μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο, ενώ σε ετήσια βάση ανήλθε σε 63 μ.β. έναντι 83 μ.β. το 2023 (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαχείρισης). Λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση των συναλλαγών, το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου διαμορφώνεται σε 118 μ.β., εκ των οποίων 51 μ.β. σχετίζονται με συναλλαγές ΜΕΑ, έναντι 28 μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας τη μη οργανική μείωση των ΜΕΑ.

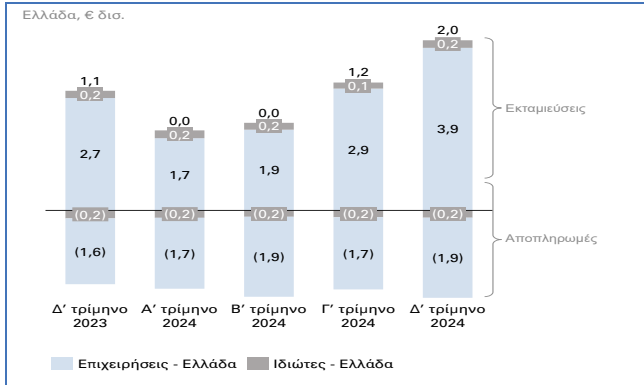
Η συνολική **επίπτωση από τις συναλλαγές ΜΕΑ⁴** για το τρίμηνο ανήλθε σε €19,2 εκατ. έναντι €18,4 εκατ. το γ' τρίμηνο 2024.

Οι **Λοιπές Ζημίες Απομείωσης** ανήλθαν σε €0,2 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024.

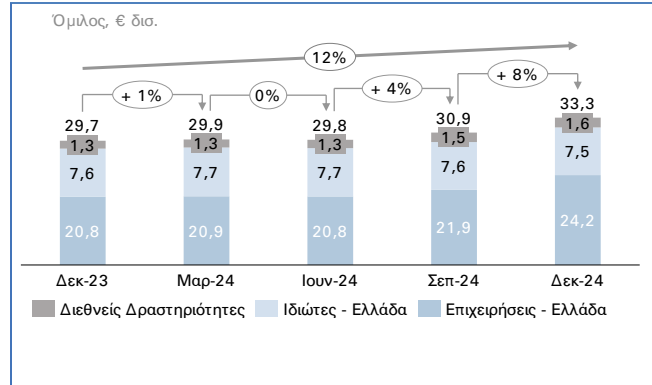
Βασικά Στοιχεία Ισολογισμού

Αύξηση Εξυπηρετούμενων δανείων 12% σε ετήσια βάση

Καθαρή Πιστωτική Επέκταση



Επέκταση Χαρτοφυλακίου Εξυπηρετούμενων Δανείων



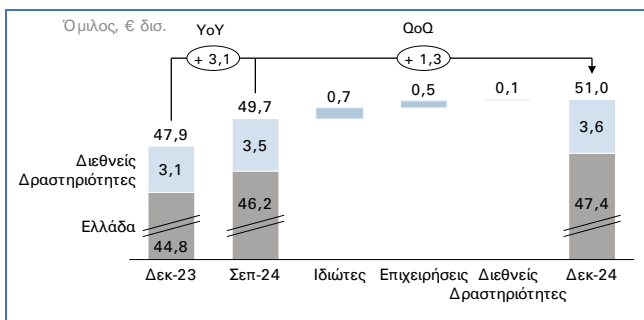
Οι νέες εκταμιεύσεις στην Ελλάδα σημείωσαν νέο υψηλό ρεκόρ ύψους €4 δισ. το δ' τρίμηνο (+33% σε τριμηνιαία βάση), ως αποτέλεσμα των εκταμιεύσεων σε επιχειρήσεις, και διατέθηκαν κυρίως στους κλάδους των υποδομών, του εμπορίου, της μεταποίησης, της ενέργειας και της διαχείρισης ακινήτων. Συνολικά, το Έτος 2024, οι νέες εκταμιεύσεις στην Ελλάδα ανήλθαν στα €11,1 δισ. (+31% σε ετήσια βάση), κυρίως σε επιχειρήσεις, ενώ η αύξηση των στεγαστικών και των καταναλωτικών δανείων σε ετήσια βάση διαμορφώθηκε σε +29% και +31% αντίστοιχα.

Ως αποτέλεσμα της ισχυρής ζήτησης από Επιχειρήσεις, το **χαρτοφυλάκιο Εξυπηρετούμενων Δανείων** του Ομίλου (εξαιρουμένων των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €4,9 δισ. των συναλλαγών «Galaxy» και «Cosmos») ενισχύθηκε κατά 8% το δ' τρίμηνο και ανήλθε σε €33,3 δισ. Σε ετήσια βάση, τα Εξυπηρετούμενα Δάνεια αυξήθηκαν κατά 12%.

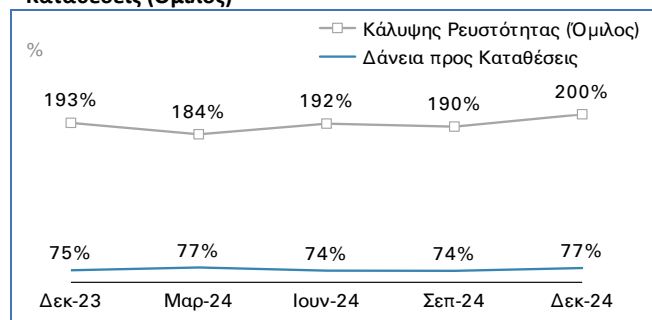
Η **καθαρή πιστωτική επέκταση** στην Ελλάδα διαμορφώθηκε σε €2 δισ. το δ' τρίμηνο, ενώ συνολικά για το έτος ανήλθε σε €3,2 δισ.

Αύξηση καταθέσεων κατά €1,3 δισ. σε τριμηνιαία βάση κυρίως από νοικοκυριά

Μεταβολή καταθέσεων



Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας και Δάνεια προς Καταθέσεις (Όμιλος)



Οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά €1,3 δισ. σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκαν σε €51 δισ., προερχόμενες από την αύξηση καταθέσεων από νοικοκυριά καθώς και από επιχειρήσεις. Σε ετήσια βάση, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά €2,6 δισ. ή 5,3%. Οι εισροές καταθέσεων σε συνδυασμό με τη συνεχιζόμενη αύξηση των υπό Διαχείριση Περιουσιακών Στοιχείων (AUMs) ύψους €2,7 δισ. σε ετήσια βάση, συνετέλεσαν σε ενίσχυση των συνολικών κεφαλαίων πελατών κατά €5,3 δισ. ή 8,2% το 2024.

Το ποσοστό των προθεσμιακών καταθέσεων στην εγχώρια καταθετική βάση ανήλθε σε 26%. Το δ' τρίμηνο, η αύξηση των επιτοκίων στο σύνολο των εγχώριων καταθέσεων, ως ποσοστό της αύξησης των επιτοκίων της αγοράς (beta), διαμορφώθηκε στο 21,9%, έναντι 18,2% το γ' τρίμηνο, ενώ το ποσοστό μετάβασης του επιτοκίου Euribor στις προθεσμιακές καταθέσεις ανήλθε σε 60% από 56% το προηγούμενο τρίμηνο.

Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας στο 200% το δ' τρίμηνο έναντι 190% το γ' τρίμηνο

Τον Δεκέμβριο 2024, η χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανήλθε σε €2,6 δισ. μετά την πλήρη αποπληρωμή του Προγράμματος Στοχευμένων Πράξεων Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (TLTRO). Το κόστος χρηματοδότησης της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 131 μ.β. το δ' τρίμηνο 2024 από 141 μ.β. το γ' τρίμηνο 2024, κυρίως λόγω του χαμηλότερου κόστους χρηματοδότησης.

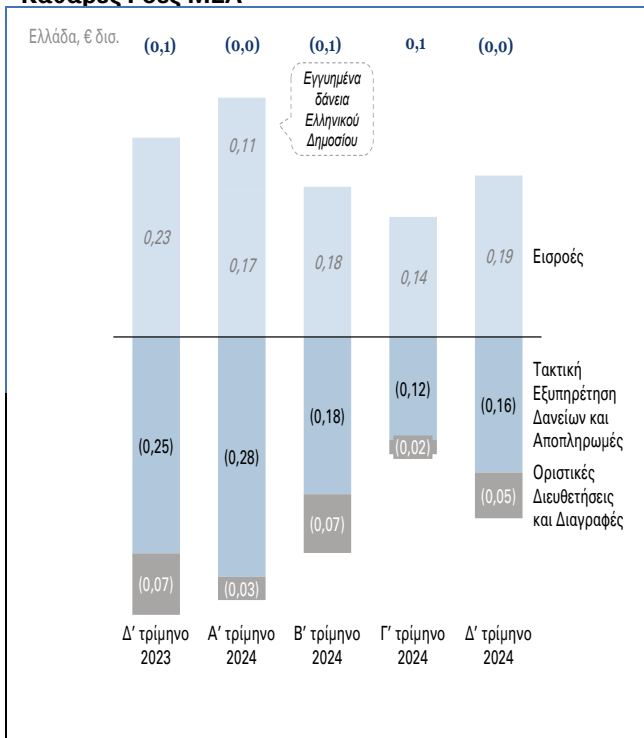
Η ισχυρή ρευστότητα του Ομίλου αντικατοπτρίζεται στον Δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις, ο οποίος ανήλθε σε 77%. Επιπλέον, ο δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) ανήλθε σε 200% από 190% το προηγούμενο τρίμηνο, ποσοστό σημαντικά υψηλότερο σε σχέση με το εποπτικό όριο και τους στόχους της Διοίκησης.

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

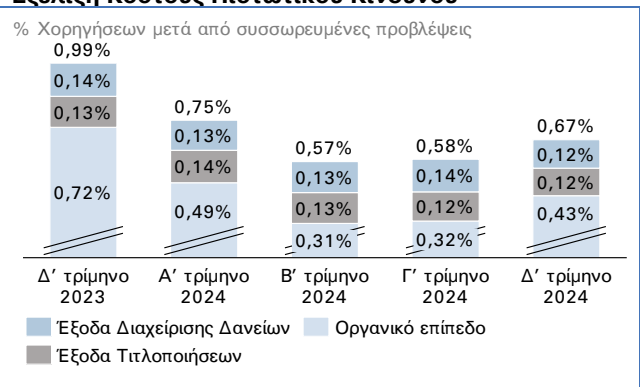
Ο Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων του Ομίλου μειώθηκε σε 3,8%. Το κόστος πιστωτικού Κινδύνου διαμορφώθηκε σε 67 μονάδες βάσης

Σε οργανικό επίπεδο, τα **Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα στην Ελλάδα** παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητα σε τριμηνιαία βάση, καθώς τα ελαφρώς υψηλότερα επίπεδα εισροών αντισταθμίστηκαν πλήρως από την τακτική εξυπηρέτηση των δανείων (curings) και τις αποπληρωμές. Το δ' τρίμηνο, τα **Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα** ανήλθαν σε €1,4 δισ. μειωμένα κατά €0,2 δισ. σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα της αύξησης της περιμέτρου των συναλλαγών μη εξυπηρετούμενων χαρτοφυλακίων προς πώληση ("Project Gaia") το οποίο υπάγεται στο Πρόγραμμα «Ηρακλής-III». Συνεπώς, ο **Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων** σε επίπεδο Ομίλου μειώθηκε περαιτέρω κατά 80 μονάδες βάσης και διαμορφώθηκε σε 3,8%.

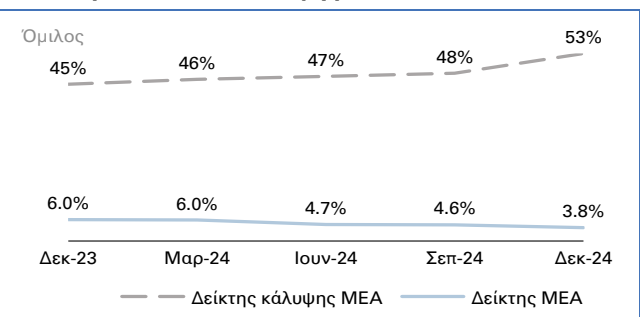
Καθαρές Ροές ΜΕΑ



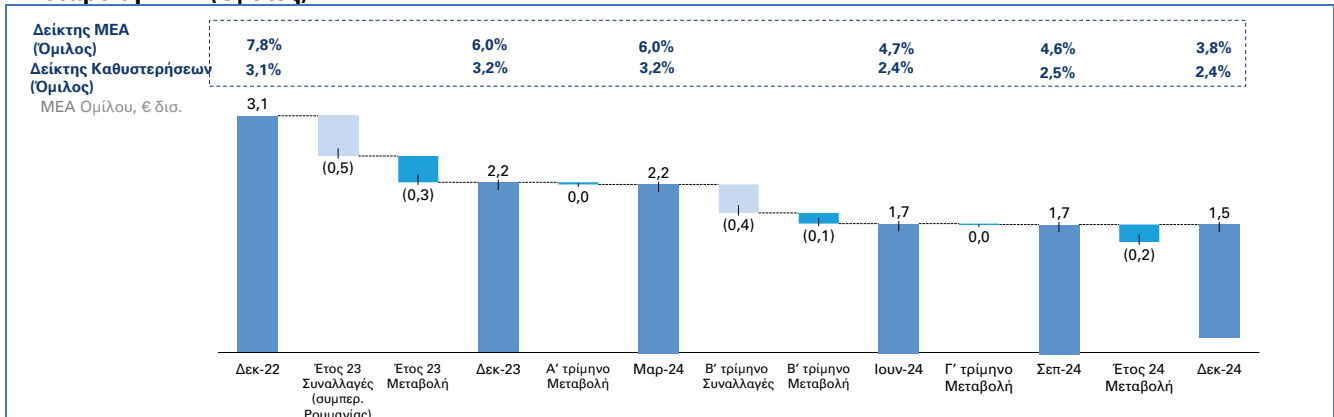
Εξέλιξη Κόστους Πιστωτικού Κινδύνου



Δείκτες & ποσοστά κάλυψης ΜΕΑ



Μεταβολή ΜΕΑ (Όμιλος)



Σε επίπεδο Ομίλου, ο Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων ενισχύθηκε σε 53% ενώ τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα μειώθηκαν σε €1,5 δισ.

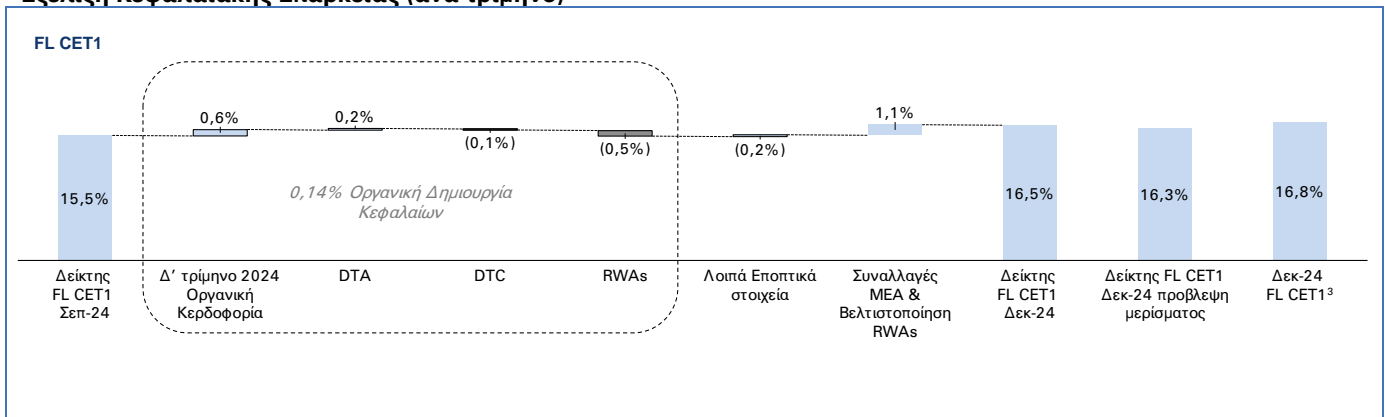
Ο Δείκτης Κάλυψης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων του Ομίλου αυξήθηκε σε 53% στο τέλος του δ' τριμήνου 2024, αντανακλώντας τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου που αναταξινομήθηκε στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση», ενώ ο συνολικός Δείκτης Κάλυψης, συμπεριλαμβανομένων των ενσώματων εξασφαλίσεων, ενισχύθηκε σε 126%. Ο Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων σε επίπεδο Ομίλου διαμορφώθηκε σε 85%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων, συμπεριλαμβανομένων των ενσώματων εξασφαλίσεων, ανήλθε σε 154%.

Ο Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ αντικατοπτρίζει τη δομή του υποκείμενου χαρτοφυλακίου ΜΕΑ, το οποίο απαρτίζεται κατά το μεγαλύτερο ποσοστό από ΜΕΑ Ιδιωτών με εξασφαλίσεις, ενώ ένα μεγάλο ποσοστό αφορά σε (ρυθμισμένα) ενήμερα ανοίγματα, με λιγότερο από 90 ημέρες σε καθυστέρηση. Από τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα του Ομίλου ύψους €1,5 δισ., σχεδόν τα μισά αφορούν σε στεγαστικά δάνεια (ποσοστό 47% του συνόλου), ενώ ένα μεγάλο μέρος αυτών αποτελείται από ρυθμισμένα ανοίγματα με λιγότερο από 90 ημέρες σε καθυστέρηση (32% του συνόλου ή €0,5 δισ.).

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η συνεχής ενίσχυση κεφαλαίων επιτρέπει υψηλότερες διανομές μερισμάτων. Ο Δείκτης FL CET1 ανήλθε σε 16,3%

Εξέλιξη Κεφαλαιακής Επάρκειας (ανά τρίμηνο)



Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III (FL CET1) ανήλθαν σε €4,9 δισ. σε επίπεδο Ομίλου, ενώ ο αντιστοιχος Δείκτης (FL CET1) διαμορφώθηκε σε 16,5% ή 16,3% λαμβάνοντας υπόψη την πρόβλεψη για διανομή μερισματος 24 μ.β. στο τρίμηνο, ενισχυμένος κατά 77 μ.β. σε τριμηνιαία βάση. Συγκεκριμένα, η αύξηση προήλθε κυρίως από τη θετική συνεισφορά της οργανικής κερδοφορίας του τριμήνου κατά 14 μ.β. καθώς και κατά 105 μ.β. από συναλλαγές ΜΕΑ, συμπεριλαμβανομένης της θετικής επίπτωσης 92 μ.β. που προήλθε από την απόσχιση της θυγατρικής του Ομίλου στη Ρουμανία, ενώ αρνητική ήταν η επίπτωση κατά 19 μ.β. από τα λοιπά εποπτικά στοιχεία.

Λαμβάνοντας υπόψη τη θετική επίπτωση στα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs), που εκτιμάται ότι θα προκύψει από τις προγραμματισμένες συναλλαγές ΜΕΑ, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III (FL CET1) ενισχύεται περαιτέρω και διαμορφώνεται στο 16,8%³. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2024, τα **Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs)** διαμορφώθηκαν σε €30,3 δισ., μειωμένα κατά 3% ή κατά €1 δισ. σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου πιστωτικού κινδύνου ή σε €29,3 δισ. λαμβανομένης υπόψη της επίπτωσης που αναμένεται να προκύψει από τις συναλλαγές ΜΕΑ και κυρίως από τις συναλλαγές «Skyline» and «Gaia».

Διεθνείς Δραστηριότητες

Το 2024, τα προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους από τις Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθαν σε €102 εκατ., από €140 εκατ. το 2023, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης λειτουργικών εξόδων καθώς και της επίπτωσης από τις διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου στη Ρουμανία. Ο Δείκτης Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου ανήλθε σε 18.7% στις διεθνείς δραστηριότητές μας. Το Καθαρό Έσοδο Τόκων αυξήθηκε κατά 2% το 2024 σε ετήσια βάση, ενώ τα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητα. Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα αυξήθηκαν κατά 18% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα της αύξησης των Γενικών Εξόδων καθώς και των Αμοιβών και εξόδων Προσωπικού. Επιπλέον, το έτος 2024 καταγράφηκαν προβλέψεις €2 εκατ. έναντι προβλέψεων ύψους €10 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο 2023. Τα υπόλοιπα των δανείων (μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις) ανήλθαν σε €1,5 δισ. (+20% σε ετήσια βάση) ενώ οι καταθέσεις αυξήθηκαν και διαμορφώθηκαν σε €3,6 δισ. (+17% σε ετήσια βάση).

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2024

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Αριθμός αναφοράς	Όνομασία	Ορισμός	Σημασία
1	Συσσωρευμένες προβλέψεις (ή απόθεμα προβλέψεων) και προσαρμογές εύλογης αξίας	Το σύνολο των Ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, τις προβλέψεις απομείωσης για στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως ορίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της περιόδου και τις προσαρμογές εύλογης αξίας (10).	Τυπική Τραπεζική ορολογία
2	Κύρια έσοδα από Τραπεζικές εργασίες	Το σύνολο του Καθαρού Εσόδου από τόκους και των Εσόδων από αμοιβές και προμήθειες όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης.	Δείκτης κερδοφορίας
3	Κύριες Καταθέσεις	Το σύνολο των καταθέσεων "όψεως" και των "επιταγών πληρωτέων" όπως ορίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια (γίνεται αναφορά στην ενότητα "πρόσθετες πληροφορίες" των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου).	Τυπική Τραπεζική ορολογία
4	Κύρια Λειτουργικά Έσοδα	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στα Λειτουργικά Έσοδα (35) μείον τα Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων (18) μείον αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έσοδα της περιόδου δημοσίευσης	Δείκτης κερδοφορίας
5	Κύρια Αποτελέσματα προ Προβλέψεων	Κύρια Λειτουργικά Έσοδα (4) της περιόδου μείον τα επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα (45) για την περίοδο αναφοράς.	Δείκτης κερδοφορίας
6	Προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου ως ποσοστό των χορηγήσεων ή κόστος πιστωτικού κινδύνου	Προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου (14) της περιόδου, ως προς τον μέσο όρο των δανείων μετά από Συσσωρευμένες προβλέψεις της αντίστοιχης περιόδου. Το μέσο δανειακό υπόλοιπο ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου δανείων στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
7	Δείκτης Κόστους προς Σύνολο Ενεργητικού	Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά έξοδα (45) της περιόδου (ετησιοποιημένα) διαιρούμενα με το Σύνολο Ενεργητικού (18).	Δείκτης αποδοτικότητας
8	Καταθέσεις	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» όπως δημοσιεύεται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
9	Έκτακτα Έξοδα	Αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έξοδα που δεν σχετίζονται με άλλα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης.	
10	Προσαρμογές εύλογης αξίας	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στις συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL).	Τυπική Τραπεζική ορολογία
11	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III (FL CET1)	Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 (με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III) ως προς το Σταθμισμένο έναντι Κινδύνων Ενεργητικό (RWAs).	Εποπτικός Δείκτης Κεφαλαιακής Ενίσχυσης
12	Δάνεια ή Χορηγήσεις ή Δανειακό χαρτοφυλάκιο	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», όπως ορίζεται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς, προ Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών εύλογης αξίας, (1) εξαιρώντας τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης για στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως ορίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
13	Επίπτωση από Συναλλαγές ΜΕΑ	Προσαρμογές διοίκησης στα στοιχεία/ λογαριασμούς εσόδων και εξόδων ως αποτέλεσμα των συναλλαγών ΜΕΑ.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
14	Ζημιές απομείωσης	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στις ζημιές απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων (16) μη συμπεριλαμβανομένων των ζημιών απομείωσης σχετιζόμενων με συναλλαγές (17).	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
15	Ζημιές απομείωσης σε οργανικό επίπεδο	Ζημιές απομείωσης (14) μη συμπεριλαμβανομένων Εξόδων διαχείρισης δανείων και Εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές συνθετικής τιτλοποίησης, όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
16	Ζημιές απομείωσης ή προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και συναφή έξοδα, όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια, μείον αναπροσαρμογές της διοίκησης στις ζημιές απομείωσης των δανείων της περιόδου δημοσίευσης. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης για ζημιές απομείωσης δανείων περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
17	Ζημιές απομείωσης σχετικές με συναλλαγές	Αντιπροσωπεύει την επίδραση της ενσωμάτωσης σεναρίων πώλησης στην εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
18	Ζημιές απομείωσης & Κέρδη/(Ζημιές) Χρηματοοικονομικών μέσων, παγίων στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα των Ζημιών απομείωσης παγίων και συμμετοχών, Κερδών/(Ζημιών) από πώληση παγίων και συμμετοχών και Ζημιών απομείωσης, προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από Χρηματοοικονομικές Πράξεις, όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, μείον αναπροσαρμογές της διοίκησης στις ζημιές απομείωσης και τα Κέρδη/(Ζημιές) παγίων στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης στις Ζημιές απομείωσης και στα Κέρδη/(Ζημιές) χρηματοοικονομικών μέσων, παγίων στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
19	Έσοδα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο σύνολο: "Κέρδη μείον ζημιές που προκύπτουν από διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος" συν τα "Κέρδη μείον ζημιές από χρηματοοικονομικές συναλλαγές", όπως δημοσιεύονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου αναφοράς. Τυχόν αναπροσαρμογές της διοίκησης στα Έσοδα Χρηματοοικονομικών Πράξεων περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
20	Φόρος εισοδήματος	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο Φόρο εισοδήματος, όπως δημοσιεύεται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου αναφοράς του Ομίλου, μείον αναπροσαρμογές διοίκησης στον τρέχοντα φόρο της χρήσης. Τυχόν αναπροσαρμογές της διοίκησης στο Φόρο εισοδήματος περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
21	Συντελεστής Μόχλευσης	Ο Δείκτης υπολογίζεται από τα κεφάλαια της Κατηγορίας Ι (Tier 1) διαιρούμενα με το Σύνολο του Ενεργητικού (52).	Τυπική Τραπεζική ορολογία
22	Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις	Ο λόγος των «Δανείων μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις» (23) προς τις «Καταθέσεις» (8) της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης Ρευστότητας
23	Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο ή Καθαρό Έσοδο Τόκων/Μέσο Ενεργητικό (NIM)	Ο λόγος του Καθαρού εσόδου τόκων της περιόδου (ετησιοποιημένο), όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, προς το μέσο υπόλοιπο του "Συνόλου Ενεργητικού" (52) της αντίστοιχης περιόδου. Το μέσο υπόλοιπο ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας

24	Δάνεια μετά από Συσσωρευμένες προβλέψεις	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» όπως δημοσιεύεται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
25	Κάλυψη Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Ο λόγος των Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών στην εύλογη αξία (1) συν των μειώσεων στα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των απαιτήσεων σχηματισμού προβλέψεων για την κάλυψη μη εξυπηρετούμενων δανείων (calendar provisioning), προς το υπόλοιπο των ΜΕΑ (27) στο τέλος της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
26	Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Ο λόγος του συνόλου των «Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων» (27) προς το υπόλοιπο των χορηγήσεων (12) στο τέλος της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
27	Συνολική Κάλυψη Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Ο λόγος των Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών στην εύλογη αξία (1) συν την αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων, συν τις μειώσεις στα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των απαιτήσεων σχηματισμού προβλέψεων για την κάλυψη μη εξυπηρετούμενων δανείων (calendar provisioning), προς το υπόλοιπο των ΜΕΑ (27) στο τέλος της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
28	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (27), με βάση τα "ITS on forbearance and Non Performing Exposures" της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, είναι εκείνα που πληρούν οποιοδήποτε από τα ακόλουθα κριτήρια: α) Ανοίγματα που έχουν άνω των 90 ημερών καθυστέρηση, β) Θεωρείται ότι ο οφειλέτης δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη οποιοδήποτε καθυστερούμενου ποσού ή από τον αριθμό των ημερών καθυστέρησης.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
29	Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων από ενσώματες εξασφαλίσεις	Ο λόγος της «Συνολικής αξίας εξασφαλίσεων» που λαμβάνονται για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα προς το σύνολο των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (27) την ημερομηνία αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
30	Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων από ενσώματες εξασφαλίσεις	Ο λόγος της «Συνολικής αξίας εξασφαλίσεων» που λαμβάνονται για τα Δάνεια σε Καθυστέρηση (27) προς το σύνολο των Δανείων σε Καθυστέρηση (33) την ημερομηνία αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
31	Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων	Ο λόγος των «Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών εύλογης αξίας» (1) συν μειώσεις στα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των απαιτήσεων σχηματισμού προβλέψεων για την κάλυψη μη εξυπηρετούμενων δανείων (calendar provisioning), προς το σύνολο των Δανείων σε Καθυστέρηση (33) στο τέλος της περιόδου.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
32	Δείκτης Καθυστερήσεων	Ο λόγος του συνόλου των Δανείων σε Καθυστέρηση (33) προς το υπόλοιπο συνολικών χορηγήσεων (12) στο τέλος της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
33	Συνολικός Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων	Ο λόγος των Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών εύλογης αξίας (1) συν τη συνολική αξία των εξασφαλίσεων για τα δάνεια σε Καθυστέρηση συν τις μειώσεις στα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των απαιτήσεων σχηματισμού προβλέψεων για την κάλυψη μη εξυπηρετούμενων δανείων (calendar provisioning), προς το υπόλοιπο των Δανείων σε Καθυστέρηση στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Αυτό ισούται με το άθροισμα του δείκτη κάλυψης των Δανείων σε Καθυστέρηση και τον δείκτη κάλυψης Δανείων σε Καθυστέρηση με ενσώματες εξασφαλίσεις.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
34	Δάνεια σε Καθυστέρηση	Τα Δάνεια σε Καθυστέρηση (33) είναι τα Δάνεια (12) που είναι σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
35	Προσαρμοσμένα Κέρδη μετά από Φόρους	Τα κύρια κονδύλια εσόδων και εξόδων που εξαιρούνται από τον υπολογισμό του προσαρμοσμένου κέρδους αναφέρονται παρακάτω. 1. Μετασχηματισμός σχετιζόμενος με: α. Κόστος Μετασχηματισμού και συναφή Έξοδα, β. Έξοδα και κέρδη/ζημιές λόγω εκποίησης μη βασικών περιουσιακών στοιχείων, γ. Έξοδα/Κέρδη/Ζημιές ως αποτέλεσμα συναλλαγών πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΑ 2. Άλλα μη επαναλαμβανόμενα σχετιζόμενα με: α. Έξοδα/Ζημιές λόγω μη αναμενόμενου λειτουργικού κινδύνου, β. Έξοδα/Ζημιές από μη αναμενόμενες δικαστικές διαφορές, γ. Έξοδα/Κέρδη/Ζημιές λόγω βραχυπρόθεσμης επίπτωσης από μη αναμενόμενα και έκτακτα γεγονότα με σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις, δ. Μη επαναλαμβανόμενα οφέλη/έξοδα που σχετίζονται με HR/Κοινωνική Ασφάλιση, ε. Έξοδα απομείωσης που σχετίζονται με ιδιόκτητη [και απογραφή] ακίνητη περιουσία, στ. Αρχική (εφάπαξ) επίπτωση από την υιοθέτηση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΠ, ζ. Φορολογικά εφάπαξ έξοδα και κέρδη/ζημιές, 3. Φόροι εισοδήματος αναφορικά με τις προαναφερθείσες συναλλαγές.	Δείκτης κερδοφορίας
36	Λειτουργικά Έσοδα	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα των: "Καθαρό έσοδο από τόκους", "Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες", "Έσοδα χρηματοοικονομικών πράξεων" (19) και "Λοιπά έσοδα", όπως αυτά ορίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
37	Λοιπά (Λειτουργικά) Έσοδα	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα των: «Έσοδα από μερίσματα», «Λοιπά Έσοδα», «Έσοδο/Έξοδο από ασφαλιστήρια συμβόλαια» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια» όπως δημοσιεύονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις την περίοδο της δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
38	Λοιπές Αναπροσαρμογές	Περιλαμβάνουν αναπροσαρμογές της Διοίκησης για γεγονότα που συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς, και δεν περιλαμβάνονται σε άλλα Κονδύλια στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης.	
39	Λοιπά Κονδύλια	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα των Ζημιών απομείωσης παγίων και συμμετοχών, Κερδών/(Ζημιών) από πώληση παγίων και συμμετοχών, Ζημιών απομείωσης Προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από Χρηματοοικονομικές Πράξεις, Προβλέψεων και εξόδων μετασχηματισμού καθώς και της Αναλογίας κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες, όπως ορίζεται στις «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» της περιόδου δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια, μείον αναπροσαρμογές της διοίκησης στα «Λοιπά Κονδύλια» της περιόδου δημοσίευσης. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης στα «Λοιπά Κονδύλια» περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
40	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων/Σύνολο Ενεργητικού	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων της περιόδου (39) (ετσιοποιημένο) διαφορομένο με το μέσο υπόλοιπο του Συνόλου του Ενεργητικού (52) της αντίστοιχης περιόδου. Το μέσο υπόλοιπο του Συνόλου του Ενεργητικού ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του Συνόλου του Ενεργητικού στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας
41	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	Λειτουργικά Έσοδα (36) μείον Λειτουργικά Έξοδα (55) της περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας
42	Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	Λειτουργικά Έσοδα (36) μείον Λειτουργικά Έξοδα (55) της περιόδου, συν Ζημιές απομείωσης δανείων (16), συν Λοιπά Κονδύλια (39).	Δείκτης κερδοφορίας
43	Κέρδη/(Ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος (42) της περιόδου αναφοράς μείον τον Φόρο εισοδήματος της περιόδου (20).	Δείκτης κερδοφορίας

44	Καθαρά κέρδη / (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στα Καθαρά κέρδη / (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης μείον της αναπροσαρμογής διοίκησης. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Δείκτης κερδοφορίας
45	Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (43) της περιόδου αναφοράς, μείον επίπτωση από συναλλαγές ΜΕΑ (13) συν Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες (44), συν λοιπές αναπροσαρμογές(38), συν Δικαιώματα τρίτων, όπως ορίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης.	Δείκτης κερδοφορίας
46	Δείκτης Εξόδων προς Έσοδα	Ο λόγος των Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εξόδων της περιόδου (47) προς τα Λειτουργικά Έσοδα (36) της αντίστοιχης περιόδου.	Δείκτης Αποδοτικότητας
47	Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών εξόδων (53) μείον αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έξοδα. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Δείκτης Αποδοτικότητας
48	Δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων	Ο λόγος των Καθαρών κερδών/(ζημιών) που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας (ετησιοποιημένα), όπως δημοσιεύονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου αναφοράς, προς το μέσο υπόλοιπο των Κεφαλαίων και αποθεματικών που αναλογούν στους Μετόχους της Εταιρίας, όπως δημοσιεύονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια. Το μέσο υπόλοιπο ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας
49	Απόδοση Ενωμάτων Ιδίων Κεφαλαίων	Ο λόγος των Καθαρών Κερδών/(Ζημιών) που αναλογούν σε: Μετόχους της Τράπεζας (ετησιοποιημένα) όπως δημοσιεύονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου προς το μέσο υπόλοιπο της Ενώματης Λογιστικής Αξίας (50). Το μέσο υπόλοιπο ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας
50	“RWA Density”	Ο λόγος των Σταθμισμένων για τον Κίνδυνο Στοιχείων του Ενεργητικού (RWAs) προς το Σύνολο του Ενεργητικού (52) για την περίοδο αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
51	Χρεόγραφα	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα από τα «Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου» και «Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου», όπως αυτά δημοσιεύονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό την περίοδο αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
52	Ενώματη Καθαρή Θέση (Λογιστική Αξία)	Η Ενώματη Καθαρή Θέση (Λογιστική Αξία) είναι το «σύνολο της Καθαρής Θέσης» μείον την «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια», μείον τα «Δικαιώματα τρίτων», μείον τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας Ι και μείον τα «Υβριδικά κεφάλαια», όπως αυτά δημοσιεύονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό την περίοδο αναφοράς, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
53	Ενώματη Καθαρή Θέση (Λογιστική Αξία) ανά Μετοχή	Ο λόγος της Ενώματης Καθαρής Θέσης (Λογιστική Αξία) (50) προς τον αριθμό των μετοχών.	Δείκτης Αποτίμησης
54	Σύνολο Ενεργητικού	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο «Σύνολο Ενεργητικού» (52), όπως δημοσιεύεται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στο εν λόγω κονδύλι.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
55	Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα	Ο όρος αυτός περιλαμβάνει το σύνολο των Αμοιβών και εξόδων προσωπικού, των Εξόδων προγραμμάτων οικιοθελούς αποχώρησης προσωπικού, των Γενικών διοικητικών εξόδων, των Αποσβέσεων και των Λοιπών εξόδων, όπως αυτά δημοσιεύονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια.	Τυπική Τραπεζική ορολογία

Αποτελέσματα Χρήσης | Όμιλος
(εκατ. €)

Δ' Τρίμηνο 2024

Καθαρό Έσοδο από Τόκους	404
Καθαρό Έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	114
Αποτελέσματα Χρημ/κών Πράξεων	45
Λοιπά Έσοδα	14
Λειτουργικά Έσοδα	578
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(97)
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	(92)
Αποσβέσεις	(50)
Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα	(239)
Εξαιρούμενα Κονδύλια	
Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα	(239)
Κύριο Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	294
Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	339
Ζημίες Απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων	(112)
ο/ω Underlying	
ο/ω servicing fees	
ο/ω securitization expenses	
Λοιπές Ζημίες Απομείωσης	(0)
Ζημίες απομείωσης παγίων και συμμετοχών	(5)
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση παγίων και συμμετοχών	16
Προβλέψεις και έξοδα μετασχηματισμού	(41)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	0
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον Φόρο εισοδήματος	198
Φόρος Εισοδήματος	(28)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	170
Επίπτωση από συναλλαγές ΜΕΑ	0
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	(5)
Λοιπές αναπροσαρμογές	0
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους	165

Συμφωνία μεταξύ Λογιστικών Καταστάσεων και ΕΔΜΑ

Λογιστικές Καταστάσεις	Δ	ΕΔΜΑ
404	1	406
114		114
45	(2)	44
14		14
578		578
(97)	(1)	(97)
(92)		(92)
(50)	5	(45)
(239)		(234)
294		300
339		339
(112)	48	(63)
		41
		11
		11
(0)		(0)
(5)	(2)	(7)
16	(16)	(0)
(41)	43	2
0		0
198		270
(28)	(41)	(69)
170		201
0	(19)	(19)
(5)		(5)
0	(12)	(12)
165		165

Συμφωνία μεταξύ ΕΔΜΑ και Προσαρμοσμένων Λογαριασμών

ΕΔΜΑ	Δ	Προσαρμοσμένοι Λογαριασμοί
406	(1)	404
114		114
44	1	45
14		14
578		578
(97)		(97)
(92)		(92)
(45)	(5)	(50)
(234)		(240)
(5)	5	0
(239)		(240)
300		293
339		338
(63)		(63)
41		
11		
11		
(0)		(0)
(7)		(7)
(0)		(0)
2		2
0		0
270		270
(69)	0	(69)
201		201
(19)	19	0
(5)	0	(5)
(12)	12	0
165	31	196

Αποτελέσματα Χρήσης | Όμιλος
(εκατ. €)

Έτος 2024

Καθαρό Έσοδο από Τόκους	1.645
Καθαρό Έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	420
Αποτελέσματα Χρημ/κών Πράξεων	111
Λοιπά Έσοδα	46
Λειτουργικά Έσοδα	2.222
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(370)
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	(317)
Αποσβέσεις	(179)
Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα	(866)
Εξαιρούμενα Κονδύλια	0
Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα	(866)
Κύριο Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	1.245
Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	1.356
Ζημίες Απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων	(452)
o/w Underlying	
o/w servicing fees	
o/w securitization expenses	
Λοιπές Ζημίες Απομείωσης	(2)
Ζημίες απομείωσης παγίων και συμμετοχών	(15)
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση παγίων και συμμετοχών	27
Προβλέψεις και έξοδα μετασχηματισμού	(98)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον Φόρο Εισοδήματος	817
Φόρος Εισοδήματος	(219)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	597
Επίπτωση από συναλλαγές ΜΕΑ	0
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	57
Λοιπές αναπροσαρμογές	0
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους	654

Συμφωνία μεταξύ Λογιστικών Καταστάσεων και ΕΔΜΑ

Λογιστικές Καταστάσεις	Δ	ΕΔΜΑ
	1	1.647
	(5)	106
	1	(370)
	1	(315)
	7	(172)
	(9)	(9)
		(857)
		(866)
		1.256
		1.352
	216	(236)
		143
		47
		46
		(2)
	2	(13)
	(24)	4
	100	1
		(0)
		1.106
	(97)	(316)
		790
	(145)	(145)
		57
	(48)	(48)
		654

Συμφωνία μεταξύ ΕΔΜΑ και Προσαρμοσμένων Λογαριασμών

ΕΔΜΑ	Δ	Προσαρμοσμένοι Λογαριασμοί
1.647	(1)	1.645
420		420
106	1	107
46		46
2.219		2.219
(370)		(370)
(315)		(315)
(172)	(7)	(179)
(857)		(864)
(9)	9	0
(866)		(864)
1.256		1.247
1.352		1.354
(236)		(236)
143		0
47		0
46		0
(2)		(2)
(13)		(13)
4		4
1	0	1
(0)		(0)
1.106		1.108
(316)	9	(307)
790		801
(145)	145	0
57	3	60
(48)	48	0
654	207	861

¹ Τα Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη μετά από Φόρους, τα οποία ανήλθαν σε €196 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024, ορίζονται ως τα Καθαρά κέρδη μετά τον φόρο εισοδήματος που ανήλθε στα €165 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένων: α) των μη επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εξόδων ύψους €5 εκατ., β) της επίπτωσης των συναλλαγών ΜΕΑ ύψους €19 εκατ. και γ) των Λοιπών αναπροσαρμογών και Φόρων σχετιζόμενων με τα παραπάνω ύψους €12 εκατ.

Τα Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη μετά από Φόρους, τα οποία ανήλθαν σε €861 εκατ. το Έτος 2024, ορίζονται ως τα Καθαρά κέρδη μετά τον φόρο εισοδήματος που ανήλθε στα €654 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένων: α) των μη επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εξόδων ύψους €9 εκατ., β) της επίπτωσης των συναλλαγών ΜΕΑ ύψους €145 εκατ. και γ) των Λοιπών αναπροσαρμογών και Φόρων σχετιζόμενων με τα παραπάνω ύψους €48 εκατ.

² Η Ενσώματη Καθαρή θέση υπολογίζεται λαμβανομένης υπόψη της πληρωμής του κουπονιού ΑΤ1, εξαιρουμένων των κεφαλαίων άνω των ελάχιστων απαιτούμενων εποπτικών ορίων καθώς και της πρόβλεψης μερισμάτων που δεν έχουν πληρωθεί, με βάση τα προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη.

³ Λαμβανομένης υπόψη της επίπτωσης στα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs) κυρίως από τις συναλλαγές «Gaia I και II» και «Skyline».

⁴ Το δ' τρίμηνο 2024, τα «Λοιπά Κονδύλια» αντιστοιχούν στο άθροισμα των: Λοιπών Ζημιών απομείωσης -€0,2 εκατ., Ζημιών απομείωσης παγίων και συμμετοχών -€6,9 εκατ., Προβλέψεων και εξόδων μετασχηματισμού €1,6 εκατ., και αναλογίας κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες €0,4 εκατ.

⁵ Το δ' τρίμηνο 2024, η επίπτωση από τις συναλλαγές ΜΕΑ ύψους €19,2 εκατ. περιλαμβάνει: €48,3 εκατ. ζημιές απομείωσης δανείων, εκ των οποίων €1,2 εκατ. απομειώσεις σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «ACAC», €0,2 εκατ. απομειώσεις σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Angramar», €2,4 εκατ. ζημιές απομείωσης σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Gaia», €41,2 εκατ. ζημιές απομείωσης σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Gaia II», €0,1 εκατ. ζημιές απομείωσης σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Hermes», €1,7 εκατ. ζημιές απομείωσης σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Solar», €1,5 εκατ. απομειώσεις σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Leasing», αναστροφή ζημιών απομείωσης παγίων και συμμετοχών €4,8 εκατ. σχετιζόμενων με τη συναλλαγή «Skyline», αναστροφή ζημιών από πώληση παγίων και συμμετοχών €16,5 εκατ. σχετιζόμενων με τη συναλλαγή «Skyline», έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις €0,2 εκατ. καθώς και τους φόρους που σχετίζονται με τα παραπάνω €7,7 εκατ.

⁶ Λεπτομερής αναφορά για τα προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη υπάρχει στην τελευταία σελίδα του Δελτίου στον πίνακα «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)».

⁷ Μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης Κερδών ανά μετοχή +16% για το διάστημα 2024-2027 συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης του Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών.

Σχετικά με την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (με διακριτικό τίτλο Alpha Services and Holdings) είναι εταιρεία συμμετοχών, εισηγμένη στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και κατέχει 100% των μετοχών της Τράπεζας με την επωνυμία “ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ”.

Μετά τον εταιρικό μετασχηματισμό που πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο του 2021, ο κλάδος τραπεζικών δραστηριοτήτων εισφέρθηκε στη νέα θυγατρική τράπεζα («Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία»).

Η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» είναι 100% θυγατρική της «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και ένας από τους κορυφαίους Ομίλους του χρηματοοικονομικού τομέα στην Ελλάδα, που ιδρύθηκε το 1879 από τον Ι.Φ. Κωστόπουλο. Η Τράπεζα προσφέρει ευρύ φάσμα υψηλής ποιότητας χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, όπως λιανική τραπεζική, ΜμΕ και επιχειρηματική τραπεζική (corporate banking), διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και private banking, διανομή ασφαλιστικών προϊόντων, επενδυτική τραπεζική, μεσιτεία και διαχείριση ακινήτων.

<https://www.alphaholdings.gr/en/Holdings/enimerosi-ependuton>

Πληροφορίες

Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών

FGS Global

Ιάσων Κεπαπτσόγλου

Director

Investor Relations

E-mail: ir@alphaholdings.gr

Τηλ: +30 210 326 2271, +30 210 326 2274

Edward Simpkins

Τηλ: +44 207 251 3801

Disclaimer

Το παρόν έχει προετοιμαστεί και συνταχθεί από την «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και την 100% θυγατρική της, «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία», αποκλειστικά για ενημερωτικούς σκοπούς. Σημειώνεται ότι στις 16.4.2021, ολοκληρώθηκε η διάσπαση του πιστωτικού ιδρύματος με την προηγούμενη επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» (η οποία έχει ήδη μετονομαστεί σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία») με την απόχωση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και εισφοράς του σε νέα εταιρεία – πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία».

Οι αναφορές στην «Alpha Bank» νοούνται ως αναφορές στην «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία», εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά ή απαιτείται διαφορετικά από το περιεχόμενο, δηλαδή οι αναφορές στο νομικό πρόσωπο που ενεργεί ως πιστωτικό ίδρυμα θεωρείται ότι αναφέρονται (i) στην πρώην Alpha Bank (μετονομάστηκε ήδη σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία») για το διάστημα πριν από την 16.04.2021 και (ii) στη νέα «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» για διάστημα μετά από την 16.04.2021.

Για τους σκοπούς της παρούσας δήλωσης αποποίησης ευθύνης, η παρούσα παρουσίαση νοείται και περιλαμβάνει κάθε υλικό, συμπεριλαμβανομένων τυχόν προφορικών σχολίων ή παρουσιάσεων και οποιασδήποτε συνεδρίας ερωτήσεων και απαντήσεων. Συμμετέχοντας σε μια σύσκεψη, στην οποία λαμβάνει χώρα η παρούσα παρουσίαση, ή με οποιονδήποτε τρόπο παρακολουθείτε ή αποκτάτε πρόσβαση στην παρουσίαση, είτε ζωντανά είτε ηχογραφημένα, θα θεωρείται ότι έχετε συμφωνήσει με τους ακόλουθους περιορισμούς και έχετε επιβεβαιώσει, ότι κατανοείτε τις νομικές και κανονιστικές κυρώσεις που συνδέονται με την κατάχρηση, αποκάλυψη ή ακατάλληλη κυκλοφορία της παρουσίασης ή οποιασδήποτε πληροφορίας περιέχεται στην παρούσα.

Με την ανάγνωση αυτής της παρουσίασης, συμφωνείτε ότι δεσμεύεστε από τους ακόλουθους περιορισμούς:

Καμία εγγυοδοτική δήλωση ή εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, δίνεται ή θα δοθεί και καμία ευθύνη δεν αναλαμβάνεται ή δεν θα αναληφθεί από την «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» ή οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου της ως προς την ακρίβεια, πληρότητα, αξιοπιστία ή επάρκεια των πληροφοριών που περιέχονται σε αυτήν την παρουσίαση και τίποτα σε αυτήν την παρουσίαση δεν θεωρείται ότι συνιστά τέτοια δήλωση ή εγγύηση. Οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν την παρουσίαση ενδέχεται να περιέχουν ή / και να βασίζονται σε πληροφορίες που προέρχονται από διαθέσιμες στο κοινό πηγές που δεν έχουν επαληθευτεί ανεξάρτητα. Η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» δεν υποχρεούται να ενημερώσει, να αναθεωρήσει ή να συμπληρώσει αυτήν την παρουσίαση ή οποιοδήποτε πρόσθετες πληροφορίες ή να διορθώσει τυχόν ανακρίβειες ή παραλείψεις αυτής της παρουσίασης.

Αυτή η παρουσίαση δεν αποτελεί προσφορά, πρόσκληση ή σύσταση για έγγραφη ή αποκτηθείσα κινητών αξιών. Επίσης, δεν προορίζεται να χρησιμοποιηθεί ως συμβουλή σε επενδυτές ή δυνητικούς επενδυτές και δεν λαμβάνει υπόψη τους στόχους, την οικονομική κατάσταση ή τις ανάγκες οποιουδήποτε συγκεκριμένου επενδυτή. Είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι για τη διαμόρφωση της δικής σας γνώμης και συμπεράσματος.

Ορισμένες δηλώσεις σε αυτήν την παρουσίαση μπορεί να θεωρηθούν, ότι αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα. Δεν πρέπει να βασίζεστε υπέρ του δέοντος σε τέτοιες δηλώσεις. Από τη φύση τους, τέτοιοι είδους δηλώσεις περιλαμβάνουν κίνδυνο και αβεβαιότητα, επειδή αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες προσδοκίες και παραδοχές σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και περιστάσεις που ενδέχεται να μην αποδειχθούν ακριβείς. Οι δηλώσεις αυτές δεν αποτελούν εγγύηση για μελλοντικές επιδόσεις και τα πραγματικά αποτελέσματα, επιδόσεις ή επιτεύγματα της «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» ή/και της Alpha Bank και οι δραστηριότητες, τα αποτελέσματα των λειτουργιών, η οικονομική θέση τους και η ανάπτυξη των αγορών και του κλάδου, στον οποίο δραστηριοποιούνται ή είναι πιθανό να λειτουργούν μπορεί να διαφέρουν ουσιαστικά από εκείνες που περιγράφονται ή προτείνονται από τις δηλώσεις που περιέχονται σε αυτήν την παρουσίαση. Επιπλέον, και αν οι δραστηριότητες, τα αποτελέσματα των λειτουργιών, η οικονομική θέση και η ανάπτυξη των αγορών και του κλάδου, στον οποίο δραστηριοποιούνται η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και η Alpha Bank είναι συνεπείς με τις δηλώσεις που περιέχονται σε αυτό το έγγραφο, αυτά τα αποτελέσματα ή οι εξελίξεις ενδέχεται να μην είναι ενδεικτικά των αποτελεσμάτων ή εξελίξεων σε επόμενες περιόδους. Ορισμένοι παράγοντες θα μπορούσαν να προκαλέσουν τα αποτελέσματα και οι εξελίξεις να διαφέρουν ουσιαστικά από εκείνα που εκφράζονται ή υπονοούνται από τις δηλώσεις αυτές, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των γενικών οικονομικών και επιχειρηματικών συνθηκών, του ανταγωνισμού, των αλλαγών στην τραπεζική νομοθεσία και των νομισματικών διακυμάνσεων.

Οι προαναφερθείσες δηλώσεις ενδέχεται, και συχνά όντως, διαφέρουν ουσιαστικά από τα πραγματικά αποτελέσματα. Τυχόν τέτοιες δηλώσεις σε αυτό το έγγραφο αντικατοπτρίζουν την τρέχουσα άποψη της «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και υποκείται σε κινδύνους που σχετίζονται με μελλοντικά γεγονότα και άλλους κινδύνους, αβεβαιότητες και παραδοχές που σχετίζονται με την «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» ή / και την Alpha Bank και την οικονομική θέση, τις λειτουργίες, τα αποτελέσματα των λειτουργιών, την ανάπτυξη, τη στρατηγική και τις προσδοκίες. Οποιαδήποτε τέτοια δήλωση αφορά μόνο στην ημερομηνία κατά την οποία γίνεται. Νέοι παράγοντες θα εμφανιστούν στο μέλλον και δεν είναι δυνατό για την «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» να προβλέψει ποιοι παράγοντες θα είναι αυτοί. Επιπλέον, η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» δεν μπορεί να εκτιμήσει την επίδραση κάθε παράγοντα στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες ή την έκταση την οποία οποιοσδήποτε παράγοντας, ή συνδυασμός παραγόντων, μπορεί να προκαλέσει τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν ουσιαστικά από αυτά που περιγράφονται στις σχετικές δηλώσεις. Η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» αποποιείται οποιαδήποτε υποχρέωση ενημέρωσης οποιωνδήποτε τέτοιων δηλώσεων που περιέχονται στην παρούσα, εκτός εάν άλλως απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία.