

## ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

**Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020**

25 Ιουνίου 2020

**Προφίλ Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ («Ελληνική Τράπεζα»)**

Με έδρα της την Λευκωσία (Κύπρος), η Ελληνική Τράπεζα είναι ο δεύτερος μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός της Κύπρου και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές, ασφαλιστικές υπηρεσίες, καθώς επίσης και υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring). Το δίκτυό της περιλαμβάνει 74 καταστήματα στη Κύπρο, καθώς και 4 γραφεία αντιπροσωπείας. Στις 31 Μαρτίου 2020, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων και το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Ελληνικής Τράπεζας ανήλθαν στα €15,8 δισ. και €1.071 εκατ. αντίστοιχα.

## ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2020

### ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗ ΑΝΤΙΣΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΗΣΗ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΡΙΣΗΣ ΕΝΕΚΑ ΤΗΣ ΠΑΝΔΗΜΙΑΣ

- Προληπτική στάση των αρχών και άνευ προηγουμένου δημοσιονομική υποστήριξη για τον περιορισμό του αντίκτυπου στην οικονομία και την κοινωνία
- Ανθεκτικό επιχειρηματικό μοντέλο, ισχυρή κεφαλαιακή θέση και άφθονη ρευστότητα, για την αντιμετώπιση της κρίσης

### ΑΠΟΔΟΣΗ

- Οριακή κερδοφορία πριν την φορολογία παρά τις αυξημένες ζημιές απομείωσης
- **Κέρδος πριν τις ζημιές απομείωσης για την 1<sup>η</sup> τριμηνία 2020 στα €29,6 εκατ.**
- **Ζημιές απομείωσης για την 1<sup>η</sup> τριμηνία 2020 στα €29,1 εκατ. με δείκτη ετήσιου κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων στο 2,4%**
- **Οι ζημιές απομείωσης για την 1<sup>η</sup> τριμηνία 2020 περιλαμβάνουν €33 εκατ. χρέωση που σχετίζεται με το αντίκτυπο της πανδημίας του κορωνοϊού και αντίστοιχο δείκτη ετήσιου κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων στο 1,8%**
- **Κέρδος πριν την φορολογία για την 1<sup>η</sup> τριμηνία στα €0,6 εκατ. και ζημιά μετά τη φορολογία στα €2,2 εκατ.**
- **Καθαρά έσοδα από τόκους για την 1<sup>η</sup> τριμηνία 2020 στα €69,1 εκατ. και καθαρό επιτοκιακό περιθώριο στις 1,8%**
- **Λογιστική αξία ανά μετοχή στα €2,48**

### ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

- **Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε στο 19,22%<sup>1</sup> ενώ ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 21,71%<sup>1</sup>**
- Μειωμένοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας την 1<sup>η</sup> τριμηνία 2020 λόγω αυξημένων σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων κυρίως ως αποτέλεσμα του αυξημένου επενδυτικού χαρτοφυλακίου
- Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας που υπερβαίνουν κατά πολύ τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις και συγκρίνονται ευνοϊκά με το μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης
- Οι αποφάσεις των αρχών για χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις επιτρέπουν μεγαλύτερη ευελιξία σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον

### ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

- Οι προσπάθειες για αντιμετώπιση των ΜΕΧ μέσω οργανικών και μη-οργανικών λύσεων συνεχίζονται
- **Δείκτης ΜΕΧ (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ) στο 25,0%**
- **Καθαρές ΜΕΧ<sup>2</sup> προς περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ) στο 3,4%**

### ΔΟΜΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

- **Ισχυρή ρευστότητα**, με Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) στο 538% και πλεόνασμα ρευστότητας €6,1 δισ.
- Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις στο 42,0%
- Μια ισχυρή, σταθερή βάση καταθέσεων κυρίως λιανικής τραπεζικής

<sup>1</sup> Με μεταβατικές διατάξεις.

<sup>2</sup> Καθαρές ΜΕΧ=ΜΕΧ μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα του Ομίλου, ο κ. Γιάννης Μάτσας, Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής του Ομίλου, δήλωσε:

“Τους τελευταίους τρεις μήνες, ως αποτέλεσμα της πανδημίας του κορωνοϊού, έχουμε βιώσει μια άνευ προηγουμένου κρίση σε παγκόσμια κλίμακα με περιοριστικά μέτρα που επιβλήθηκαν σταδιακά σε όλες τις χώρες. Φυσικά, η Κύπρος δεν αποτέλεσε εξαίρεση. Ωστόσο, η μέχρι σήμερα επιτυχία της χώρας μας στην αντιμετώπιση αυτής της υγειονομικής κρίσης, συνοδευόμενη από την εφαρμογή ενός ισχυρού δημοσιονομικού πακέτου στήριξης, μας επιτρέπει να βλέπουμε το μέλλον με αυξημένη αυτοπεποίθηση. Οι δείκτες οικονομικής δραστηριότητας τους οποίους παρακολουθούμε καθημερινά αποτελούν σταθερή απόδειξη της αισιοδοξίας μας.

Η Ελληνική Τράπεζα είναι καλά προετοιμασμένη και έτοιμη να αντιμετωπίσει την κρίση από θέση ισχύος. Με πλεονάζουσα ρευστότητα (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας 538%) και ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια 21,71%, μία από τις υψηλότερες μεταξύ των Ευρωπαϊκών Τραπεζών, η Τράπεζα βρίσκεται σε πολύ καλή θέση, έτοιμη να στηρίξει επιχειρήσεις και νοικοκυριά που εκτιμούμε ότι είναι βιώσιμοι αλλά και να εκμεταλλευτεί τυχόν άλλες ευκαιρίες που θα μπορούσαν ενδεχομένως να παρουσιαστούν. Πάντοτε με γνώμονα την προστασία του ισολογισμού της Τράπεζας την διαφύλαξη των καταθετών της και την δημιουργία αξίας στους μετόχους της.

Η διευρυμένη Ελληνική Τράπεζα έχει ένα σταθερό, βιώσιμο, μακροπρόθεσμο επιχειρηματικό μοντέλο, που προστατεύει τους καταθέτες μας και δημιουργεί αξία στους μετόχους. Βλέποντας μπροστά, είμαστε προσηλωμένοι στο να μετατρέψουμε την Τράπεζα σε έναν σύγχρονο πελατοκεντρικό οργανισμό που προσφέρει υψηλής ποιότητας προϊόντα και υπηρεσίες, εξυπηρέτηση υψηλού επιπέδου και απρόσκοπτη εμπειρία εξυπηρέτησης στους πελάτες μας. Ένα μικρότερο, πιο ευέλικτο αλλά και πιο αποτελεσματικό δίκτυο καταστημάτων, σε συνδυασμό με τον συνεχιζόμενο ψηφιακό μετασχηματισμό βρίσκονται στον πυρήνα αυτών των προσπαθειών. Είμαστε στην ευχάριστη θέση να διαπιστώσουμε ότι κατά την περίοδο εφαρμογής των περιοριστικών μέτρων οι πελάτες μας εκμεταλλεύτηκαν τα εναλλακτικά κανάλια εξυπηρέτησης που προσφέρει Τράπεζα όπως είναι οι ATM, οι ανέπαφες χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες, το Mobile App και Web Banking.

Θέλω να ευχαριστήσω ολόψυχα τους συναδέλφους μου για την αίσθηση του καθήκοντός τους, την ευελιξία, τη δέσμευση και το ζήλο που έχουν δείξει σε αυτές τις εξαιρετικά δύσκολες στιγμές. Θα ήθελα επίσης να εκφράσω τις ειλικρινείς ευχαριστίες μου σε όλους τους μετόχους μας για τη συνεχή υποστήριξη, την ενδυνάμωση και την εμπιστοσύνη που μας δείχνουν και να τους διαβεβαιώσω ότι ολόκληρη η ομάδα της Ελληνικής Τράπεζας παραμένει πλήρως αφοσιωμένη και προσηλωμένη στο να εργαστεί σκληρά για να βοηθήσει στην επίτευξη των στρατηγικών μας στόχων.”

## ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (€κατ.)	1η Τριμηνία 2020	1η Τριμηνία 2019	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2019	Τριμηνιαία Δ
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	29,6	35,9	-18%	30,5	-3%
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(29,1)	(20,1)	+45%	(24,8)	+17%
Κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας	0,5	15,8	-97%	5,7	-91%
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	0,1	0,5	-80%	0,7	-86%
Φορολογία	(2,9)	(1,4)	+109%	12,7	-123%
(Ζημιά)/κέρδος για την περίοδο	(2,2)	14,9	-115%	19,1	-112%
(Ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	(2,2)	14,3	-116%	19,3	-112%

Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης	1η Τριμηνία 2020	1η Τριμηνία 2019	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2019	Τριμηνιαία Δ
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	1,8%	1,9%	-14 μβ	1,9%	-9 μβ
Δείκτης εξόδων προς έσοδα (%)	68,1%	63,9%	+424 μβ	70,6%	-251 μβ
Δείκτης ετήσιου κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (%)	2,4%	0,7%	+177 μβ	1,1%	+134 μβ
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (%)	-0,8%	6,4%	-718 μβ	7,2%	-804 μβ
(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή (σεντ €)	(0,54)	6,56	-7,11	5,28	-5,82

μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Για τους ορισμούς των Εναλλακτικών Δεικτών Απόδοσης, ανατρέξτε στο Παράρτημα 3.

## ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (€κατ.)	31.03.2020	31.12.2019	Δ
Μεικτές Χορηγήσεις σε πελάτες	7.256	7.244	+0%
Μεικτές Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)	2.293	2.276	+1%
Μεικτές Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις	4.962	4.968	-0%
Καθαρές Χορηγήσεις σε πελάτες	5.932	5.979	-1%
Επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού	9.243	9.707	-5%
<i>Εκ των οποίων μετρητά και καταθέσεων του Ομίλου με άλλες τράπεζες και Κεντρικές Τράπεζες</i>	4.354	5.357	-19%
<i>Εκ των οποίων επενδύσεις του Ομίλου σε χρεόγραφα</i>	4.833	4.300	+12%
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	15.835	16.308	-3%
Καταθέσεις	14.136	14.602	-3%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	1.071	1.077	-1%
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ - με μεταβατικές διατάξεις)	5.295	5.039	+5%

Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης	31.03.2020	31.12.2019	Δ
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) (%)	19,22% <sup>3</sup>	19,98%	-76 μβ
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	21,71% <sup>3</sup>	22,56%	-85 μβ
ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων (%)	31,6%	31,4%	+19 μβ
Καθαρές ΜΕΧ στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (%)	6,1%	6,2%	-8 μβ
Δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ (%)	57,7%	55,6%	+215 μβ
Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις (%)	42,0%	40,9%	+101 μβ
Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή (€)	2,48	2,49	(0,01)

μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Για τους ορισμούς των Εναλλακτικών Δεικτών Απόδοσης, ανατρέξτε στο Παράρτημα 3.

<sup>3</sup> Με μεταβατικές διατάξεις.

# 1. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2020

## 1.1 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

**Τα καθαρά έσοδα από τόκους** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθαν σε €69,1 εκατ., μειωμένα κατά 8% σε σχέση με €75,3 εκατ. την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Συγκρίνοντας **τα καθαρά έσοδα από τόκους** της 1<sup>ης</sup> τριμηνίας του 2020 με τα €74,2 εκατ. της 4<sup>ης</sup> τριμηνίας του 2019 σημείωσαν πτώση 7%. Η μείωση σε ετήσια και τριμηνιαία βάση οφειλόταν κυρίως στο χαμηλότερο εισόδημα από το εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων (μείωση των επιτοκίων δανεισμού) και στη μείωση των εσόδων από χρεόγραφα (λήξη €750 εκατ. Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων (ΚΚΟ) τον Δεκέμβριο του 2019), η οποία καλύφθηκε εν μέρει από τις συνεχιζόμενες μειώσεις του μέσου κόστους των καταθέσεων. Το **καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** του Ομίλου για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθε στο 1,8% (2019: 1,9%, 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019: 1,9%).

Το **σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθε στα €23,8 εκατ., μειωμένο κατά 2% σε σχέση με €24,2 εκατ. την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Η μείωση ήταν κυρίως λόγω της πτώσης των **καθαρών κερδών από διάθεση και επανεκτίμηση ξένου συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τα αυξημένα **καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών**. Τα **καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση ξένου συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** ανήλθαν σε €0,4 εκατ. με 83% μείωση σε σχέση με την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Η μείωση οφείλεται κυρίως σε μη πραγματοποιηθείσες καθαρές ζημίες επανεκτίμησης που προέκυψαν από την επένδυση που κατέχει η Τράπεζα στη Visa Inc. και από άλλες επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που κατέχουν οι ασφαλιστικές θυγατρικές. Μετά τις 31 Μαρτίου 2020, η αξία της Visa Inc. ανακάμπτει. Τα **καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθαν σε €12,8 εκατ., αυξημένα κατά 19% σε σχέση με €10,7 εκατ. την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019, κυρίως λόγω αυξημένων τραπεζικών δικαιωμάτων και προμηθειών. Τα **άλλα έσοδα** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ήταν €10,6 εκατ., ελαφρώς μειωμένα σε σύγκριση με €11,0 εκατ. την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Το **σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων** την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 σημείωσε μείωση 20% σε σχέση με €29,6 εκατ. την 4<sup>η</sup> τριμηνία του 2019 κυρίως λόγω της πτώσης των **καθαρών κερδών από διάθεση και επανεκτίμηση ξένου συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** όπως αναφέρεται πιο πάνω και λόγω της εποχικότητας στα **καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών** την 4<sup>η</sup> τριμηνία του 2019.

**Τα συνολικά έξοδα** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθαν σε €63,3 εκατ. και παρέμειναν στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με τα €63,5 εκατ. την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Σε τριμηνιαία βάση, τα συνολικά έξοδα της 1<sup>ης</sup> τριμηνίας του 2020 ήταν μειωμένα κατά 14% σε σύγκριση με €73,4 εκατ. την 4<sup>η</sup> τριμηνία του 2019 κυρίως λόγω της μείωσης στα συνολικά διοικητικά και άλλα έξοδα.

**Τα έξοδα προσωπικού** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθαν σε €31,5 εκατ. και αντιπροσώπευαν το 50% των συνολικών εξόδων του Ομίλου (1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019: 46%). Σε σύγκριση με τα €29,2 την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019, τα έξοδα προσωπικού την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 σημείωσαν αύξηση της τάξης του 8%. Οι κυριότεροι παράγοντες που συνέβαλαν στην αύξηση ήταν μισθολογικές αυξήσεις που αντικατοπτρίζονταν στα αποτελέσματα από την 3<sup>η</sup> τριμηνία του 2019 και μετά, και το χαμηλότερο κόστος εποχικού προσωπικού την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Σε τριμηνιαία βάση, τα **έξοδα προσωπικού** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ήταν μειωμένα κατά 4% σε σχέση με τα €32,6 εκατ. την 4<sup>η</sup> τριμηνία του 2019, κυρίως λόγω των χαμηλότερων υπερωριών και κόστους εποχικού προσωπικού, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ενσωμάτωσης που σχετίζεται με τις λειτουργίες, τα συστήματα και το προσωπικό της πρώην ΣΚΤ.

**Τα συνολικά διοικητικά και άλλα έξοδα** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθαν σε €26,0 εκατ. σημειώνοντας μείωση 11% σε σύγκριση με €29,2 εκατ. την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Σε σύγκριση με τα €34,8 εκατ. την 4<sup>η</sup> τριμηνία του 2019 σημειώθηκε μείωση 25%. Τον Μάρτιο του 2020, η Τράπεζα ειδοποιήθηκε για την καταβολή της εισφοράς στο ΣΕΚ (Εθνικό Σύστημα Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων) για το πρώτο εξάμηνο του 2020. Η εισφορά ορίστηκε σε €2,4 εκατ. και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, χρεώθηκε στα συνολικά διοικητικά και άλλα έξοδα την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020. Η χρέωση αντισταθμίζει εν μέρει τη μείωση σε άλλα στοιχεία των συνολικών διοικητικών και άλλων εξόδων. Η μείωση αυτή ήταν κυρίως λόγω μειωμένων διοικητικών εξόδων της Εταιρείας διαχείρισης χρεών, συμβουλευτικών υπηρεσιών και άλλων αμοιβών επαγγελματικών υπηρεσιών και λοιπών διοικητικών εξόδων αλλά και λόγω της αποδέσμευσης προβλέψεων για εκκρεμούσες δικαστικές διαφορές ή παράπονα και/ή απαιτήσεις.

**Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα** για 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 διαμορφώθηκε στο 68,1% σε σύγκριση με 63,9% την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019 αντανakλώντας τη μικρότερη μείωση στα συνολικά έξοδα σε σχέση με την μείωση στα συνολικά καθαρά έσοδα. Αναπροσαρμόζοντας για τον Ειδικό Φόρο Πιστωτικών Ιδρυμάτων και την εισφορά στο ΣΕΚ, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα ήταν 60%.

**Η χρέωση για ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**, ανήλθε στα €29,1 εκατ. για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 σημειώνοντας αύξηση 45% σε σύγκριση με €20,1 εκατ. την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Σε σύγκριση με τα €24,8 εκατ. την 4<sup>η</sup> τριμηνία του 2019, σημειώθηκε αύξηση 17%. Η αυξημένη χρέωση οφείλεται στις αυξημένες ζημιές απομείωσης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, κυρίως ως αποτέλεσμα της επίδρασης της πανδημίας του κορωνοϊού (€33 εκατ.). Η επίδραση της πανδημίας στο μακροοικονομικό περιβάλλον οδήγησε σε αλλαγές στις παραμέτρους που εφαρμόστηκαν για τον υπολογισμό των προβλέψεων κατά τη διάρκεια της 1<sup>ης</sup> τριμηνίας του 2020 (οι αλλαγές περιλάμβαναν αυξημένη πιθανότητα αθέτησης και αύξηση της περιόδου ρευστοποίησης). Ωστόσο, οι αυξημένες ζημιές απομείωσης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την αύξηση του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης με αντίστοιχη πίστωση στις ζημιές απομείωσης άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, λόγω της επαναπροσδιορισμού των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις απαιτήσεις που θα γίνουν από την Τράπεζα σε περίπτωση ζημιών που συνδέονται με τα περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης, οι οποίες οφείλονται κυρίως στην επίδραση της πανδημίας του κορωνοϊού.

**Ο δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ήταν 2,4% (2019: 0,4%, 4<sup>η</sup> τριμηνία 2019: 1,1%, 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019 : 0,7%). Εξαιρώντας την επίδραση της πανδημίας του κορωνοϊού (€33 εκατ.) στο μακροοικονομικό περιβάλλον, όπως περιγράφεται πιο πάνω, ο δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων μειώνεται κατά 182 μβ στο 0,6%.

**Το κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθε σε €0,5 εκατ. σημειώνοντας μείωση 97% σε σχέση με την 1<sup>η</sup> τριμηνία 2019 (€15,8 εκατ.). Οι κύριοι παράγοντες ήταν τα μειωμένα καθαρά έσοδα από τόκους και οι αυξημένες ζημιές απομείωσης.

**Το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία**, ανήλθε σε κέρδος €0,1 εκατ. για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020, σε σύγκριση με κέρδος €0,5 εκατ. την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019. Η ετήσια μείωση (80%) του μεριδίου των αποτελεσμάτων οφειλόταν κυρίως στη μείωση του υπολοίπου του αρχικού χαρτοφυλακίου υπό διαχείριση και στην επαναδιαπραγμάτευση των χαμηλότερων τελών διαχείρισης με την Τράπεζα για τα δάνεια που υπάγονται στην αρχική περίμετρο που μεταφέρθηκε. Κατά το 2019, η Τράπεζα ανάθεσε πρόσθετο χαρτοφυλάκιο δανείων στην APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus) για διαχείριση ως αποτέλεσμα της Απόκτησης.

**Το κέρδος πριν τη φορολογία** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθε σε €0,6 εκατ. (1<sup>η</sup> τριμηνία 2019: €16,3 εκατ., 4<sup>η</sup> τριμηνία 2019 : €6,4 εκατ. κέρδος).

**Η φορολογία** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθε σε χρέωση ύψους €2,9 εκατ. (1<sup>η</sup> τριμηνία του 2019: €1,4 εκατ. χρέωση) και περιλάμβανε χρέωση ύψους €2,4 εκατ. που αφορά αναβαλλόμενη φορολογία και χρέωση €0,5 εκατ. που αφορά εταιρικό φόρο. Η χρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας οφείλεται στη χρήση συσσωρευμένων φορολογητέων ζημιών έναντι των φορολογητέων κερδών της τρέχουσας τριμηνίας.

**Η ζημιά** για την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθε σε €2,2 εκατ. (1<sup>η</sup> τριμηνία 2019: €14,9 εκατ. κέρδος, 4<sup>η</sup> τριμηνία 2019: €19,1 εκατ. κέρδος).

## 1.2 Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Στις 31 Μαρτίου 2020, **το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων** του Ομίλου ανήλθε σε €15,8 δισ., μειωμένα κατά 3% σε σύγκριση με €16,3 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019, κυρίως λόγω της μείωσης στις επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού.

### 1.2.1 Καταθέσεις και Χορηγήσεις σε πελάτες

Στις 31 Μαρτίου 2020, **οι καταθέσεις πελατών** ανήλθαν σε €14,1 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €14,6 δισ.) και αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €13,1 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €13,6 δισ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1,0 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €1,0 δισ.). Η μείωση ύψους 3% οφειλόταν κυρίως στις εκροές καταθέσεων κατά την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ως επακόλουθο των αρνητικών καταθετικών επιτοκίων που εφαρμόστηκαν τον Μάρτιο του 2020 σε λογαριασμούς επιχειρηματικών πελατών/ νομικών οντοτήτων.

Το **μερίδιο αγοράς καταθέσεων**<sup>4</sup> της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2020 ανήλθε στο 29,7% (31 Δεκεμβρίου 2019: 30,1%).

Το **σύνολο των νέων χορηγήσεων** που εγκρίθηκαν κατά τη 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 ανήλθε σε €203,4 εκατ. (2019: €812,3 εκατ.). Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, εξετάζοντας παράλληλα και άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης. **Οι μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες** στις 31 Μαρτίου 2020 ανήλθαν σε €7.256 εκατ., ελαφρώς αυξημένες σε σύγκριση με €7.244 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων παράμεινε σταθερό ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 1% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2019. Η μικρή αύξηση στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (MEX) οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι οι μειώσεις στις MEX αντισταθμίστηκαν από τις αυξήσεις στις MEX κυρίως λόγω των αθετήσεων και των δεδουλευμένων τόκων. Οι αποπληρωμές και η εξυγίανση αποτελούσαν περίπου το 77% της μείωσης των MEX, υποδεικνύοντας πιο ποιοτική απομόχλευση. Κατά τη 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020, χορηγήσεις ύψους €10,5 εκατ. διαγράφηκαν<sup>5</sup> (2019: €216,8 εκατ.). Το **μερίδιο αγοράς χορηγήσεων**<sup>4</sup> της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2020 ανήλθε στο 21,3% (31 Δεκεμβρίου 2019: 21,4%).

Ο **δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις** διαμορφώθηκε στο 42,0% στις 31 Μαρτίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: 40,9%).

### 1.2.2 Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Κατά τη διάρκεια του 2019, μέσα στα πλαίσια της στρατηγικής απομόχλευσης της Τράπεζας, έχουν γίνει προχωρημένες συζητήσεις με διάφορα μέρη για την πιθανότητα πώλησης ενός χαρτοφυλακίου MEX. Λόγω των πρόσφατων εξελίξεων σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) και τις επιπτώσεις στις συνθήκες της αγοράς, η ολοκλήρωση της διαδικασίας μιας ενδεχόμενης πώλησης MEX έχει αποκλίνει από το αρχικό χρονοδιάγραμμα της Τράπεζας. Η Τράπεζα παραμένει δεσμευμένη και συνεχίζει να εργάζεται με τους συμβούλους της για να επιτύχει την μείωση του υψηλού επιπέδου των MEX διερευνώντας όλες τις επιλογές απομόχλευσης, περιλαμβανομένου της πιθανότητας πώλησης χαρτοφυλακίων MEX.

**Οι MEX**<sup>6</sup> ανήλθαν στα €2.293 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και σημείωσαν μικρή αύξηση 1% σε σύγκριση με €2.276 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (οι MEX εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ανήλθαν σε €1.815 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020). Στο σύνολο η κίνηση των MEX κατά την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 είναι αυξημένη, καθώς οι μειώσεις αντισταθμίστηκαν από τις αυξήσεις στις MEX κυρίως λόγω των αθετήσεων και των δεδουλευμένων τόκων. Οι αποπληρωμές και η εξυγίανση αποτελούσαν περίπου το 77% της μείωσης των

<sup>4</sup> Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και Ελληνική Τράπεζα.

<sup>5</sup> Διαγραφές: Ο Όμιλος μειώνει, εν μέρει ή πλήρως, τη λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

<sup>6</sup> Μεικτή λογιστική αξία, συμπεριλαμβανομένου των συμβατικών τόκων των απομειωμένων χορηγήσεων. Οι MEX που προήλθαν από την Απόκτηση, αναγνωρίστηκαν αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.



MEX, υποδεικνύοντας πιο ποιοτική απομόχλευση. Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις MEX ανήλθαν στις 31 Μαρτίου 2020 σε €1.453 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €1.435 εκατ.). Οι μεικτές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης στις 31 Μαρτίου 2020 ανήλθαν σε €1.175 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €1.225 εκατ.).

**Τα αποθέματα ακινήτων**, τα οποία ως επί το πλείστον προέκυψαν από διακανονισμό χρεών των πελατών, ανήλθαν σε €181,9 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: €177,3 εκατ.). Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων από διακανονισμό χρεών των πελατών **την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020** περιλάμβανε προσθήκες ύψους €9,8 εκατ.<sup>7</sup>, πωλήσεις ύψους €4,9 εκατ.<sup>7</sup> και ποσό απομείωσης ύψους €0,4 εκατ.

**Ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων** στις 31 Μαρτίου 2020 ήταν 31,6% (31 Δεκεμβρίου 2019: 31,4%). Ο αντίστοιχος δείκτης εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από την συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 25,0% (31 Δεκεμβρίου 2019: 25,0%). **Ο δείκτης των καθαρών MEX προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων** στις 31 Μαρτίου 2020 διαμορφώθηκε στο 6,1% (3,4% εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ), σε σχέση με 6,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (31 Δεκεμβρίου 2019: 3,6% εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ).

**Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων**, ανήλθαν σε €1.324 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: €1.265 εκατ.) και αποτελούν το 18,2% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2019: 17,5%). Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων εξαιρουμένου των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ ήταν 24,0% (31 Δεκεμβρίου 2019: 23,2%). **Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX** ανήλθε στο 57,7% στις 31 Μαρτίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: 55,6%), ενώ εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από την συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 70,0% (31 Δεκεμβρίου 2019: 67,3%). Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων<sup>8</sup> των MEX, ο **δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις** ανήλθε στο 128,5% στις 31 Μαρτίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: 125,3%), ενώ εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ και των αντίστοιχων εμπράγματων εξασφαλίσεων και προβλέψεων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ο δείκτης αναπροσαρμόζεται στο 149,1% (31 Δεκεμβρίου 2019: 142,9%).

Κατά την 2<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 η Τράπεζα προχώρησε με περίπου €508 εκατ. μη συμβατικές διαγραφές επί της μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου των MEX και αντίστοιχα μείωσε το συσσωρευμένο ποσό απομείωσης που σχετίζεται με αυτό το χαρτοφυλάκιο με το ίδιο ποσό. Το χαρτοφυλάκιο που επηρεάζεται αποτελείται από MEX που παρουσίαζαν μεγάλες καθυστερήσεις και που ήταν σε αθέτηση για σειρά ετών. Δεν αναμένεται σημαντική επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα αυτής της ενέργειας. Σε συνέχεια της εφαρμογής των μη συμβατικών διαγραφών, η μεικτή λογιστική αξία θα αντικατοπτρίζει καλύτερα το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό για κάθε χορήγηση. Η Τράπεζα μπορεί στο μέλλον να πραγματοποιήσει επιπρόσθετες μη συμβατικές διαγραφές στην μεικτή λογιστική αξία των MEX όπου υπάρχει ελάχιστη πιθανότητα ανάκτησης με βάση την διαθέσιμη εξασφάλιση και στρατηγική ανάκαμψης που θα ακολουθηθεί. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, οι ενδεικτικές MEX, με και εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ, στις 31 Μαρτίου 2020 είναι €1.785 εκατ. και €1.306 εκατ. αντίστοιχα. Ο αντίστοιχος ενδεικτικός δείκτης MEX και ο ενδεικτικός δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX είναι 26,5% (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ 19,4%) και 45,7% (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ 58,3%) αντίστοιχα.

### 1.2.3 Επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού

**Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού**, ανήλθε σε €9.243 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: €9.707 εκατ.) και αντιπροσώπευε το 58,4% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου (31 Δεκεμβρίου 2019: 59,5%). Το σύνολο των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνει μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα, επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία. Το σύνολο των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού σημείωσε μείωση ύψους 5% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2019, κυρίως λόγω της μείωσης στα μετρητά και καταθέσεις με άλλες τράπεζες και Κεντρικές Τράπεζες.

<sup>7</sup> Λογιστική αξία.

<sup>8</sup> Βάσει της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

**Το σύνολο των μετρητών και καταθέσεων του Ομίλου με άλλες τράπεζες και Κεντρικές Τράπεζες,** ανήλθε στις 31 Μαρτίου 2020 σε €4.354 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €5.357 εκατ.) σημειώνοντας μείωση 19%. Οι κύριοι παράγοντες της μείωσης ήταν οι νέες επενδύσεις που έγιναν μέσα στην 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020 και εκροές σε καταθέσεις πελατών σε Ευρώ. Οι περισσότερες καταθέσεις σε ξένο νόμισμα ήταν με τράπεζες αξιολογημένες με διαβάθμιση P-1<sup>9</sup>.

**Το σύνολο των επενδύσεων του Ομίλου σε χρεόγραφα** ανήλθε σε €4.833 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: €4.300 εκατ.), και αυξήθηκε κατά 12% το οποίο αντιπροσώπευε το 30,5% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (31 Δεκεμβρίου 2019: 26,4%). Η καθαρή αύξηση ήταν κυρίως λόγω των αγορών μέσα στην 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020. Οι αγορές περιλάμβαναν επενδύσεις σε χρεόγραφα (χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί), καλυμμένα χρεόγραφα, χρεόγραφα με εξασφάλιση τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια (residential mortgage backed security - RBMS) και Κυπριακά Κυβερνητικά Γραμμάτια.

Τα ΚΚΟ<sup>10</sup> που ο Όμιλος είχε στην κατοχή του στις 31 Μαρτίου 2020 ανήλθαν σε €2.909 εκατ. και σε σύγκριση με €2.987 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019, μειώθηκαν κατά 3% ως αποτέλεσμα των ΚΚΟ που έληξαν κατά την διάρκεια της 1<sup>ης</sup> τριμηνίας του 2020. Από το σύνολο των ΚΚΟ που κατέχει ο Όμιλος, €798 εκατ. λήγουν σε περίοδο λιγότερη του ενός έτους, €1.953 εκατ. λήγουν μεταξύ 1 και 5 ετών και τα υπόλοιπα €158 εκατ. λήγουν μεταξύ 5 και 10 ετών.

Σε συνέχεια της πανδημίας του κορωνοϊού και τις συνεπακόλουθες εξελίξεις στην οικονομία, το αποθεματικό επανεκτίμησης των επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) στις 31 Μαρτίου 2020 έχει μειωθεί κατά περίπου €3,7 εκατ. (31 Μάϊου 2020: περίπου €3,4 εκατ.) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Κατά τη διάρκεια της 2<sup>ης</sup> τριμηνίας του 2020, η Τράπεζα αύξησε περαιτέρω τις επενδύσεις της σε χρεόγραφα. Στις 24 Απριλίου 2020 η Κυπριακή Δημοκρατία προχώρησε στην έκδοση, μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης, ενός Γραμματίου του Δημοσίου διάρκειας 52 εβδομάδων, ονομαστικής αξίας ύψους €1,25 δισ. Το Γραμμάτιο του Δημοσίου έχει προσυμφωνημένη ετήσια απόδοση 0,50% και έχει εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου για διαπραγμάτευση. Η Τράπεζα συμμετείχε στην πιο πάνω διαδικασία και ποσό ονομαστικής αξίας ύψους €330 εκατ. έγινε αποδεκτό από την Κυπριακή Δημοκρατία. Επιπλέον, κατά τη 2<sup>η</sup> τριμηνία του 2020, η Τράπεζα επένδυσε ποσό ύψους περίπου €610 εκατ. κυρίως σε χρεόγραφα (χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί), καλυμμένα χρεόγραφα, χρεόγραφα με εξασφάλιση τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια (residential mortgage backed security - RBMS) και εξασφαλισμένες δανειακές υποχρεώσεις (Collateralised loan obligations - CLOs).

**Η επένδυση του Ομίλου σε συνδεδεμένη εταιρεία** στις 31 Μαρτίου 2020 διαμορφώθηκε στα €7,9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €7,8 εκατ.) και αποτελούσε το μερίδιο της Τράπεζας στην APS Cyrgus και το αντίστοιχο μερίδιο των αποτελεσμάτων.

<sup>9</sup> Prime-1 βραχυπρόθεσμη διαβάθμιση του οίκου Moody's.

<sup>10</sup> Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει αξιολογηθεί ως Ba2 από Moody's, BBB- από Fitch και BBB- από S&P.

## 1.2.4 Κεφαλαιακή Βάση και Επάρκεια

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου με βάση τον Πυλώνα Ι, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις) <sup>11</sup>			Όμιλος (χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) <sup>11</sup>		Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) 2020 <sup>12</sup>
	31.03.2020	31.12.2019	Δ	31.03.2020	31.12.2019	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	21,71%	22,56%	-85 μβ	21,28%	22,06%	14,45%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	21,71%	22,56%	-85 μβ	21,28%	22,06%	11,65%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	19,22%	19,98%	-76 μβ	18,78%	19,47%	9,55%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€κατ)	999	1.007	-0,8%	971	974	δ/ε
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€κατ)	5.199	5.039	+3%	5.173	5.003	δ/ε

Η μείωση κατά 76 μονάδες βάσης στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (με μεταβατικές διατάξεις) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2019, ήταν κυρίως αποτέλεσμα των πιο κάτω:

- i) της συνολικής μείωσης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, κυρίως ως αποτέλεσμα:
  - των ζημιών της πρώτης τριμηνίας (μείωση 4 μονάδες βάσης),
  - της αλλαγής του ποσοστού των μεταβατικών διατάξεων που προστίθενται πίσω στο Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 για το ΔΠΧΑ 9, που μειώνεται από 85% για το 2019 σε 70% για το 2020 (μείωση 10 μονάδες βάσης).
- ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ, ως αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών χρηματοδοτούμενων ανοιγμάτων κυρίως λόγω της αγοράς χρεογράφων (μείωση 61 μονάδες βάσης).

Οι αντίστοιχοι δείκτες κεφαλαίου της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2020 ήταν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Με μεταβατικές διατάξεις <sup>11</sup>	Χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9 <sup>11</sup>
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	21,64%	21,21%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	21,64%	21,21%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	19,15%	18,70%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€κατ)	996	968
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€κατ)	5.204	5.178

Στις 31 Μαρτίου 2020 ο Δείκτης Μόχλευσης<sup>13</sup> του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 6,91% (Τράπεζα: 6,90%) σε σύγκριση με 6,87% (Τράπεζα: 6,85%) στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Ο Δείκτης Μόχλευσης<sup>13</sup> του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2020, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, διαμορφώθηκε σε 6,68% (Τράπεζα: 6,67%) στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

<sup>11</sup> Με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2017, ο οποίος δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, που αφορά τις μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9, ένα μέρος των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προστίθεται πίσω στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, επιτρέποντας μια μεταβατική περίοδο πέντε ετών μέχρι την πλήρη εφαρμογή το 2023.

<sup>12</sup> Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ και με βάση τη ΔΕΕΑ του 2019 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2018, σε ισχύ από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020, και συμπεριλαμβανομένου της τροποποιημένης σύνθεσης απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ.

<sup>13</sup> Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2015/62 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου ημερομηνίας 10 Οκτωβρίου 2014.

## Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης 2019 (ΔΕΕΑ 2019)

Μετά την τελική απόφαση<sup>14</sup> της ΕΚΤ σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας η οποία βασίστηκε στη ΔΕΕΑ, η οποία διεξήχθη σύμφωνα με το Άρθρο 4(1)(στ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 με **ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2018**, και **επιπλέον σε σχετική πληροφόρηση που λήφθηκε μετά την ημερομηνία αυτή**, η Τράπεζα απαιτείται να διατηρεί **για το 2020**, σε ισχύ από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020, σε ενοποιημένη βάση, σε σταδιακή εφαρμογή **Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 14,45%**, ο οποίος αποτελείται από:

- τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα Ι ύψους 8% σύμφωνα με το Άρθρο 92(1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (το οποίο μπορεί να καλυφθεί έως και 1,5% με Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1) και μέχρι 2% με Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 (Tier 2)),
- τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3,2%, για διατήρηση ιδίων κεφαλαίων που να υπερβαίνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (με ισχύ από Μάρτιο 2020 με βάση την τροποποιημένη σύνθεση, το ποσοστό αυτό μπορεί να αποτελείται από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 κατά 56,25%, από Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 κατά 18,75% και από Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 κατά 25% ), και
- τη σταδιακή εφαρμογή στη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας η οποία για το 2020 περιλαμβάνει το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου σε πλήρη εφαρμογή (capital conservation buffer) ύψους 2,5%, το οποίο πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και το απόθεμα ασφαλείας O-SII ύψους 0,75%<sup>15</sup> το οποίο εφαρμόζεται σταδιακά σε περίοδο πέντε ετών<sup>15</sup> αρχίζοντας από την 1 Ιανουαρίου 2019.

Επιπρόσθετα, η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας για την Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνει:

- το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) για το οποίο η ΚΤΚ καθόρισε το ποσοστό στο 0% για ανοίγματα στην Κύπρο για το 2018, 2019 και την 1<sup>η</sup> εξαμηνία του 2020 (το ποσοστό CCyB για την Τράπεζα για το 2018 και το 2019 ήταν 0%).
- το απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου (το απόθεμα ασφαλείας που αφορούσε μόνο στα ανοίγματα στην Εσθονία των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι αδειοδοτημένα στην Κύπρο, τερματίστηκε στις 30 Μαΐου 2019).

Η τελική<sup>14</sup> απόφαση της ΔΕΕΑ 2019 εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2020.

Με βάση την τελική επιστολή της ΔΕΕΑ, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, οι οποίες εφαρμόζονται από την 1 Ιανουαρίου 2020, παρέμειναν οι ίδιες όπως το 2019 στο 3,2%. Επιπλέον, δεν επιτρέπεται στη Τράπεζα να προβεί σε διανομή μερίσματος προς τους μετόχους.

<sup>14</sup> Με βάση την τελική απόφαση που λήφθηκε, στις 4 Δεκεμβρίου 2019, για την πρόθεση της ΕΚΤ να υιοθετήσει απόφαση για τον καθορισμό των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το Άρθρο 16 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013.

<sup>15</sup> Σύμφωνα με την αναθεωρημένη εγκύκλιο της ΚΤΚ ημερομηνίας 7 Μαΐου 2020, το απόθεμα ασφαλείας O-SII χωρίς μεταβατικές διατάξεις παραμένει στο 1,5% με την σταδιακή εφαρμογή του όμως να αναβάλλεται κατά 12 μήνες ,από την αρχική περίοδο των 4 χρόνων, σαν μέτρο στήριξης των επιχειρήσεων και νοικοκυριών για να αντεπεξέλθουν των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του κορωνοϊού.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, οι ελάχιστοι **Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας, Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1)** του Ομίλου με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2020, έχουν καθοριστεί σε **14,45%, 9,55% και 11,65%** αντίστοιχα<sup>16</sup>.

Εκτός από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, αναθεωρημένη καθοδήγηση κεφαλαίου για τον Πυλώνα II (Pillar II capital guidance), που πρέπει να πληρείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, η οποία παρέμεινε η ίδια όπως το 2019.

Οι δείκτες κεφαλαίου του Ομίλου, είναι πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις βάση της τελικής ΔΕΕΑ ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	31.03.2020 (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9)	31.03.2020 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή)
			2020 <sup>16</sup>
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	21,71%	21,28%	14,45%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	21,71%	21,28%	11,65%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	19,22%	18,78%	9,55%

<sup>16</sup> Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα II και με βάση τη ΔΕΕΑ του 2019 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2018, σε ισχύ από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020, και συμπεριλαμβανομένου της τροποποιημένης σύνθεσης απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα II.

## 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Το 2020 είχε ξεκινήσει με θετικές μεσοπρόθεσμες προοπτικές για την κυπριακή οικονομία συνεχίζοντας την ισχυρή απόδοση των προηγούμενων χρόνων, ωστόσο η πανδημία του κορωνοϊού προκάλεσε σημαντικές αβεβαιότητες και κινδύνους στο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Μετά το ξέσπασμα του κορωνοϊού και την επιβολή των περιοριστικών μέτρων, η οικονομική δυναμική εξασθένησε απότομα τον Μάρτιο 2020. Ως αποτέλεσμα, ο ετήσιος ρυθμός οικονομικής επέκτασης επιβραδύνθηκε σε 0,9% κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020 από 3,2% το τέταρτο τρίμηνο του 2019, παραμένοντας όμως σημαντικά υψηλότερος από αυτόν της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) (εκτιμάται ότι έχει μειωθεί 3,1% σε ετήσια βάση).

Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο πρωτοφανούς κρίσης, η οποία έχει ήδη προκαλέσει σημαντική παγκόσμια αναστάτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την καθημερινή ζωή. Πολλές χώρες έχουν υιοθετήσει έκτακτα και δαπανηρά μέτρα περιορισμού. Ορισμένες χώρες έχουν απαιτήσει από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες. Οι κυβερνήσεις, συμπεριλαμβανομένης της Κυπριακής Δημοκρατίας, έχουν εφαρμόσει περιορισμούς στα ταξίδια καθώς και αυστηρά μέτρα καραντίνας.

Τα μέτρα περιορισμού (lockdown) στην Κύπρο ξεκίνησαν στα μέσα Μαρτίου 2020 και ήδη από τις 4 Μαΐου 2020 έχει ξεκινήσει η σταδιακή τους χαλάρωση σύμφωνα με το σχέδιο της Κυβέρνησης. Οι αρνητικές επιπτώσεις του κορωνοϊού στην οικονομική δραστηριότητα εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το εύρος της συνολικής έκτασης και του χρονικού διαστήματος περιορισμού του. Η συνολική έκταση και διάρκεια των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του κορωνοϊού παρουσιάζουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας αλλά αναμένεται να είναι προσωρινές. Το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) της Κύπρου προβλέπεται να υποχωρήσει σε μεγάλο βαθμό το 2020, με τις πιο σημαντικές αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις να αναμένονται εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020. Η γρήγορη ανταπόκριση της Κυβέρνησης στη πανδημία επέτρεψε στην Κύπρο να περιορίσει την εξάπλωση του κορωνοϊού εγκαίρως. Εάν παραμείνει περιορισμένη η εξάπλωση του ιού, η κυπριακή οικονομία αναμένεται να ξεκινήσει να ανακάμπτει το τέταρτο τρίμηνο του 2020. Όταν η πανδημία τελικά θα περιοριστεί, η οικονομική δραστηριότητα στην Κύπρο θα επιταχυνθεί και θα παραμείνει ισχυρή, σύμφωνα με το βασικό μακροοικονομικό σενάριο της Τράπεζας. Οι τομείς της Κυπριακής οικονομίας που αναμένεται να επηρεαστούν περισσότερο είναι η φιλοξενία (δραστηριότητες ξενοδοχείων και υπηρεσιών εστίασης), το λιανικό εμπόριο (εξαιρουμένου του εμπορίου τροφίμων) και οι μεταφορές.

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 και τις επενδύσεις. Από την άλλη πλευρά, οι αρνητικές επιπτώσεις στο ΑΕΠ αναμένεται να μετριασθούν, λόγω της αποδυνάμωσης των εισαγωγών, καθώς η εσωτερική ζήτηση θα εξασθενεί. Επιπλέον, η παράλληλη απότομη πτώση των τιμών του πετρελαίου, εκτιμάται ότι θα είναι ευνοϊκή για την κυπριακή οικονομία, αφού μειώνει το κόστος παραγωγής και ως εκ τούτου αναμένεται να συγκρατήσει τον ονομαστικό πληθωρισμό, υποστηρίζοντας έτσι την αγοραστική δύναμη των καταναλωτών.

Πρόσφατα δεδομένα και εξελίξεις γύρω από τις επιπτώσεις του κορωνοϊού κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, καταδεικνύουν ότι το 2020 η Κυπριακή οικονομία επηρεάζεται αρνητικά, από την εξάπλωση της πανδημίας, και συνεπακόλουθα τη διακοπή της οικονομικής δραστηριότητας, η οποία ενδέχεται να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις σε συγκεκριμένα δανειακά χαρτοφυλάκια. Η εν λόγω εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα ορισμένων δανειοληπτών στην αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους και κατ'επέκταση το ύψος των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου. Οι οικονομικές 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 την αντιμετώπιση της πανδημίας, οι Ευρωπαϊκές Αρχές και η Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας παρέιχαν δέσμη δημοσιονομικής, νομισματικής και εποπτική στήριξη στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα. Ειδικότερα, το Eurogroup που πραγματοποιήθηκε στις 4 Μαρτίου 2020 αποφάσισε ότι οι προσωρινές παρεκκλίσεις των κρατών μελών από την συμφωνηθείσα δημοσιονομική πορεία λόγω ασυνήθιστων εξωγενών παραγόντων όπως π.χ. οι επιπτώσεις της πανδημίας, είναι αποδεκτές. Η Κυπριακή Κυβέρνηση από τα μέσα Μαρτίου 2020 ανακοίνωσε μια ισχυρή σειρά δημοσιονομικών μέτρων με στόχο την εξομάλυνση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19. Σύμφωνα με την πιο πρόσφατη ανακοίνωσή της την 27 Μαΐου 2020, το εγχώριο κόστος των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης εκτιμάται σε σχεδόν € 1,6 δις και περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη στήριξη των μισθωτών ή αυτοτελώς εργαζομένων και των μικρών ή άλλων επιχειρήσεων, μέσω της κάλυψης του μεγαλύτερου μέρους του μισθολογικού κόστους, προκειμένου να διασφαλιστούν οι θέσεις εργασίας. Σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας 2020-2023 της Κύπρου, όπως δημοσιεύθηκε τον Μάιο του 2020 από το Υπουργείο Οικονομικών, ο δημοσιονομικός αντίκτυπος αυτών των μέτρων κατά το 2020 εκτιμάται στο 4,4% του ΑΕΠ, ενώ το δημόσιο χρέος για το 2020 αναμένεται να αυξηθεί γύρω στο 117% του ΑΕΠ. Τα προκαταρκτικά δημοσιονομικά αποτελέσματα για την περίοδο Ιανουαρίου-Απριλίου 2020 καταδεικνύουν έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης της τάξης των €72,7 εκατ. (0,4% στο ΑΕΠ) σε σύγκριση με πλεόνασμα €201,9 εκατ. τον Ιανουάριο-Απρίλιο 2019 (0,9% στο ΑΕΠ).

### **Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών**

Για σκοπούς προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων. Ειδικότερα, το Τμήμα Οικονομικών Ερευνά δημιουργεί μακροοικονομικές 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 αισιόδοξο και ένα απαισιόδοξο), ενώ υπολογίζει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

### **Μελλοντική πληροφόρηση**

Ο Όμιλος, προκειμένου να ανταποκριθεί στις άνευ προηγουμένου συνθήκες της κρίσης λόγω της πανδημίας του κορωνοϊού, αναθεώρησε τη μελλοντική πληροφόρηση που χρησιμοποίησε για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σχετικά με τις κύριες μακροοικονομικές μεταβλητές, ήτοι τον ρυθμό ανάπτυξης ΑΕΠ, τον πληθωρισμό, το ποσοστό ανεργίας και τους δείκτες τιμών ακινήτων. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση άσκησε τον κατάλληλο βαθμό κρίσης σχετικά με τις προσδοκίες για τη σοβαρότητα και τη χρονική διάρκεια των αρνητικών προοπτικών της οικονομίας, σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που εξέδωσαν η ΕΚΤ και άλλες τραπεζικές ρυθμιστικές αρχές.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων.

Για τα οικονομικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020, η Τράπεζα έχει εισαγάγει μια σειρά σεναρίων που προβλέπουν αρνητικούς ρυθμούς ανάπτυξης για το 2020, που κυμαίνονται από -4,2% (αισιόδοξο σενάριο) με σχετικά ταχεία επιστροφή στην προ COVID-19 ανοδική πορεία, έως -8% (α απαισιόδοξο σενάριο) με σημαντικό βαθμό στασιμότητας στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Τα σενάρια συνεπάγονται αύξηση του ποσοστού ανεργίας στο 10% κατά το τρέχον έτος, πριν επανέλθει στην πτωτική του πορεία.

Η άμεση δημοσιονομική ανταπόκριση της Κυβέρνησης αναμένεται να στηρίξει την εγχώρια ζήτηση και να αποδυναμώσει τις αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική δραστηριότητα και την εμπιστοσύνη, ενώ θέτει τη βάση για την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας.

Σχετικά με τις τιμές των ακινήτων, στη βάση του βασικού μακροοικονομικού σεναρίου δεν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η παρούσα συγκυρία θα έχει σημαντική επίδραση στην εξέλιξη των τιμών των ακινήτων που προβλέπονται για το άμεσο μέλλον, και ως εκ τούτου, οι μειώσεις των τιμών κυμαίνονται από -1,5% έως -2% για οικιστικά και εμπορικά ακίνητα, αντίστοιχα. Στη βάση του απαισιόδοξου σεναρίου, τα οικιστικά ακίνητα αναμένεται να μειωθούν κατά 4% το 2020, ενώ τα εμπορικά ακίνητα κατά 5%.

### **Περίοδος Ρευστοποίησης**

Ως αποτέλεσμα της πανδημίας του κορωνοϊού, η δραστηριότητα των εκποιήσεων έχει παγώσει δημιουργώντας καθυστερήσεις στην διαχείριση των ΜΕΧ. Επιπρόσθετα, αναμένεται επίσης καθυστέρηση στις πωλήσεις των ακινήτων που κατέχονται (REO) καθώς και στις διευθετήσεις με μετρητά μέσω πιθανής αναχρηματοδότησης. Ως εκ τούτου έχει θεσπιστεί μια εξάμηνη καθυστέρηση στην περίοδο ρευστοποίησης των ΜΕΧ.

### **Επιπτώσεις στις ζημίες απομείωσης**

Η ενημέρωση των μοντέλων του ΔΠΧΑ 9 με τις μελλοντικές πληροφορίες για να ενσωματώσουν την επιδείνωση των μακροοικονομικών μεταβλητών και την αύξηση της περιόδου ρευστοποίησης όπως περιγράφεται πιο πάνω, είχαν ως αποτέλεσμα την αύξησή των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών κατά €33 εκατ. για την πρώτη τριμηνία του 2020.



### 3. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Με στόχο την επίτευξη της στρατηγικής, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στη διατήρησή της ως ένα ισχυρό τραπεζικό ίδρυμα που θα ανταποκρίνεται στις προσδοκίες των μετόχων της, των υπαλλήλων της, των πελατών της και της κοινωνίας.

Η πρόσφατη εμφάνιση της επιδημίας κορωνοϊού αναμένεται να έχει προσωρινή αλλά σημαντική αρνητική οικονομική επίπτωση, ως εκ τούτου, η οικονομική απόδοση της Τράπεζας για το 2020 αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά. Αντιμέτωπη με χαμηλότερα έσοδα από τα αναμενόμενα, λόγω της μειωμένης ζήτησης νέων δανείων και των χαμηλότερων εσόδων από προμήθειες, ο στόχος είναι να περιοριστεί ο αντίκτυπος μέσω της ανακατανομής κεφαλαίων σε εναλλακτικά στοιχεία ενεργητικού εντός της διάθεσης ανάληψης κινδύνου της Τράπεζας, καθώς και μέσω πρωτοβουλιών μείωσης κόστους. Η Τράπεζα αναμένει επίσης αυξημένες απομειώσεις δανείων λόγω υψηλότερων πιθανοτήτων αθέτησης εξυπηρετούμενων δανείων που οφείλονται στην επιδείνωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος, επιδείνωσης στην αλλαγή σταδίων σύμφωνα με τις πρόνοιες τους ΔΠΧΑ 9, καθώς επίσης και ζημιών που προκύπτουν από την παράταση της επίλυσης των υφιστάμενων ΜΕΧ. Με ένα αρκετά μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου δανείων που έχει ήδη αξιολογηθεί μέσω προβλέψεων για όλη τη διάρκεια ζωής και με περίπου 30% των εξυπηρετούμενων δανείων να καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων, το συνολικό κόστος κινδύνου βραχυπρόθεσμα έως μεσοπρόθεσμα αναμένεται να παραμείνει σε λογικά επίπεδα.

Σε αυτές τις δύσκολες στιγμές, η Τράπεζα στοχεύει να παραμείνει εύρωστη και θα συνεχίσει να επικεντρώνεται στην ενίσχυση και στη βελτίωση της θέσης της στην αγορά.

Η στρατηγική της Τράπεζας επικεντρώνεται σε δύο πτυχές: τη στοχευμένη ανάπτυξη μέσω νέου δανεισμού και της προώθησης και ενίσχυσης των σχέσεων με τους πελάτες καθώς επίσης και τη μείωση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ. Η Τράπεζα προτίθεται να συνεχίσει να επιτελεί τον ρόλο της στην στήριξη της εγχώριας οικονομίας διασφαλίζοντας παράλληλα την μετοχική της αξία, μέσω συνετών πολιτικών που συμβαδίζουν με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Παράλληλα, η Τράπεζα επανατοποθετεί τη στρατηγική της για τον Τομέα Διεθνούς Τραπεζικής, αντικατοπτρίζοντας το μεταβαλλόμενο κανονιστικό περιβάλλον με ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα ξεπλύματος χρήματος. Η στρατηγική της Τράπεζας επίσης επικεντρώνεται στην τεχνολογία, στην ανάλυση, στη βελτίωση της εξυπηρέτησης των πελατών και στην απλούστευση των διεργασιών.

Μέσω της δημιουργίας της πρώτης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών στην Κύπρο, η Τράπεζα είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις ΜΕΧ με γρηγορότερο ρυθμό και με υψηλότερες ανακτήσεις. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα επικεντρώνεται στη διαχείριση των ΜΕΧ με γρήγορους ρυθμούς μέσω της εκποίησης χαρτοφυλακίων.

Η Απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ έχει βελτιώσει το χρηματοοικονομικό προφίλ της Τράπεζας και έχει επιταχύνει την ενίσχυση των δραστηριοτήτων της σε όλη την Κύπρο, με μια διευρυμένη και διαφοροποιημένη πελατειακή βάση. Η Τράπεζα πετυχαίνει ήδη σημαντικές συνέργειες, αντανακλώντας τα συμπληρωματικά χαρακτηριστικά των δύο επιχειρηματικών μοντέλων.

Η Τράπεζα διατηρεί επαρκή ρευστότητα, επιτρέποντας της να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που παρουσιάζονται σε διάφορους τομείς της οικονομίας, με κύριο στόχο την οργανική ανάπτυξη. Η Τράπεζα έχει ως στόχο τη διατήρηση του πρωταγωνιστικού της ρόλου για τη στήριξη της ανάκαμψης της οικονομίας, υποστηρίζοντας τις αξιόχρεες κυπριακές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά παρέχοντας μια ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών υπηρεσιών. Η επικέντρωση για νέο δανεισμό θα συνεχίσει να είναι σε εταιρείες που αυξάνουν την ανταγωνιστικότητα και την παραγωγικότητα της χώρας, όπως στους τομείς λιανικών και εμπορικών δραστηριοτήτων, μεταποίησης και τουρισμού. Παράλληλα, οι χορηγήσεις στον ιδιωτικό τομέα επικεντρώνονται στα στεγαστικά δάνεια. Η Ελληνική Τράπεζα θα υποστηρίξει τους πελάτες της, νοικοκυριά και επιχειρήσεις, που έχουν υποστεί επιπτώσεις λόγω της κρίσης του κορωνοϊού.

Η Ελληνική Τράπεζα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο κυπριακό, ευρωπαϊκό και παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον και αξιολογεί την κατάσταση καθώς εξελίσσεται, καθώς συνεχίζει την εφαρμογή του στρατηγικού της πλάνου. Συγχρόνως, παρά τις προκλήσεις του λειτουργικού περιβάλλοντος, η Τράπεζα θα παραμείνει σε εγρήγορση και θα συνεχίσει να μετατρέπει τις εξελίξεις σε ευκαιρίες.

## 4. ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

### 4.1. Εθνικό Σύστημα Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων (ΣΕΚ)

Στις 23 Μαρτίου 2020, η Διαχειριστική Επιτροπή (ΔΕ) του ΣΕΚ ενημέρωσε ότι στην τελευταία της συνάντηση ενέκρινε την μεθοδολογία για τον υπολογισμό των συνεισφορών με βάση το ρίσκο (RBC risk based contributions) στο ΣΕΚ (είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της ΚΤΚ). Η εγκεκριμένη μεθοδολογία προνοεί για τον υπολογισμό και καταβολή των εισφορών από τα εγκεκριμένα πιστωτικά ιδρύματα στο ΤΕΚ (Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων) σε εξαμηνιαία βάση. Η ΔΕ του ΣΕΚ θα συλλέγει εισφορές από τα πιστωτικά ιδρύματα μεταξύ των ετών 2020 και 2024, με στόχο να φθάσουν το επίπεδο του 0,8% επί των καλυπτόμενων καταθέσεων όλων των εγκεκριμένων πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο ΣΕΚ μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024 σε συνάρτηση με την σχετική νομοθεσία και την Ευρωπαϊκή Οδηγία. Επιπλέον, η ΔΕ κοινοποίησε το ποσό της εισφοράς RBC που αναλογεί στην Τράπεζα για την πρώτη εξαμηνία του 2020, με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό να ήταν με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2018. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα συνείσφερε στο ΣΕΚ στις 27 Απριλίου 2020 ποσό ύψους €2,4 εκατ., το οποίο σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2020.

### 4.2 Ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities – MREL).

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των διατάξεων της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), υπόκειται στην τήρηση της ελάχιστης απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL). Το πλαίσιο, που τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2016, παρέχει στις Αρχές ένα αξιόπιστο εργαλείο για έγκαιρη παρέμβαση σε περίπτωση ιδρύματος υπό κατάρρευση για διασφάλιση της συνέχειας των κρίσιμων χρηματοοικονομικών και οικονομικών λειτουργιών του ιδρύματος, ελαχιστοποιώντας παράλληλα τις επιπτώσεις της κατάρρευσης ενός ιδρύματος στην οικονομία και το χρηματοπιστωτικό σύστημα. Αυτό επιτυγχάνεται μέσω της απαίτησης στις τράπεζες να διατηρούν δομή χρηματοδότησης με συγκεκριμένο ποσοστό υποχρεώσεων που να μπορούν να διαγραφούν ή να μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο σε περίπτωση κατάρρευσης της τράπεζας. Τέτοιες υποχρεώσεις σε συνδυασμό με τα ίδια κεφάλαια αποτελούν τα Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL).

Η Τράπεζα, έχει λάβει επίσημη ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (SRB), για την τελική του απόφαση για τη δεσμευτική υποχρέωση της Τράπεζας για τήρηση ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL). Σύμφωνα με την προαναφερθείσα απόφαση, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) της Τράπεζας θα πρέπει να ανέλθουν στο 9,47% των συνολικών υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων της σε ενοποιημένη βάση (TLOF), οι οποίες ανέρχονταν σε €14.276.098.364 με βάση τα χρηματοοικονομικά και εποπτικά δεδομένα στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Οι προαναφερθείσες ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων υπολογίζονται από την Τράπεζα σε 28,5% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWAs). Με βάση τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης καθώς και τις εσωτερικές εκτιμήσεις της Τράπεζας, ο δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) της Τράπεζας υπολογίζεται σε 21,7% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων στις 31 Μαρτίου 2020.

Παρά το ότι η απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (SRB) είναι βασισμένη στην ισχύουσα νομοθεσία και στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η Τράπεζα καλείται να συμμορφωθεί με τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σε περίοδο έξι περίπου χρόνων. Κατά την περίοδο αυτή, η εποπτική απαίτηση ενδεχομένως να διαφοροποιηθεί λόγω: (α) πιθανών αλλαγών στις απαιτούμενες κεφαλαιακές απαιτήσεις η/και (β) διαφοροποιήσεις στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας (δηλαδή αλλαγές στα Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία, στα Ίδια Κεφάλαια, στις Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις). Η Τράπεζα αναμένει ότι οι ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων θα αξιολογούνται και θα αναπροσαρμόζονται σε συνεχή βάση.

Σημειώνεται ότι, η απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης για τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων είναι ευθυγραμμισμένη με τις προσδοκίες της Τράπεζας και το στρατηγικό της πλάνο για την περίοδο 2020-2022, που προβλέπει έκδοση των σχετικών τίτλων από την Τράπεζα για

συμμόρφωση με τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Στα πλαίσια αυτά, το στρατηγικό πλάνο της Τράπεζας για την περίοδο 2020-2022 περιλαμβάνει την έκδοση, μέσα στο 2022, τίτλων συμβατών με την προαναφερθείσα απόφαση ύψους €100 εκατ.

## **5. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 46ΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ**

---

Στην 46η Ετήσια Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) των Μετόχων της Τράπεζας, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 16 Ιουνίου 2020, εξετάστηκαν και εγκρίθηκαν μεταξύ άλλων η Έκθεση Διαχείρισης, οι Οικονομικές Καταστάσεις και η έκθεση ελεγκτών της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών για το έτος 2019 και καθορίστηκαν οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2020 οι οποίες παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος.

Επίσης εξετάστηκε και εγκρίθηκε η Αμοιβή του προέδρου και των μελών της Επιτροπής Μετασχηματισμού του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και ο επαναδιορισμός της KPMG ως ελεγκτών της Τράπεζας για το έτος 2020.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας και τους Κανονισμούς 109 και 110 του Καταστατικού της Τράπεζας για την επανεκλογή/εκλογή των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, οι κκ Ιωάννης Α. Μάτσης, Lars Kramer, Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου, Kristofer Richard Kraus, Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου, Αντρέας Π. Περισιάνης, Stephen John Albutt, Μάριος Μαραθεύτης, Marco Comastri, Χρίστος Θεμιστοκλέους, John Gregory Iossifidis, Δημήτριος Ευσταθίου και Μιχάλης Σπανός επανεκλέγηκαν/εκλέγηκαν Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Μετά την ΕΓΣ το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συνήλθε και εξέλεξε τον Δρα Ευριπίδη Α. Πολυκάρπου ως Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τον κ. Marco Comastri ως Αντιπρόεδρο.

Ο διορισμός των κκ Αντρέα Π. Περισιάνη, John Gregory Iossifidis, και Μιχάλη Σπανού στο Διοικητικό Συμβούλιο υπόκειται στην έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Λεπτομέρειες των αποφάσεων της ΕΓΣ δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας [www.hellenicbank.com](http://www.hellenicbank.com) (Σχέσεις Επενδυτών / Ανακοινώσεις στο ΧΑΚ-ΕΚ).

## 6. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (€εκατ.)	Σημ. στο παράρτημα 2	1 <sup>η</sup> Τριμηνία 2020	1 <sup>η</sup> Τριμηνία 2019	Ετήσια Δ	4 <sup>η</sup> Τριμηνία 2019	Τριμηνιαία Δ
Έσοδα από τόκους		79,5	98,0	-19%	86,2	-8%
Έξοδα από τόκους		(10,4)	(22,7)	-54%	(12,0)	-14%
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>1</b>	<b>69,1</b>	<b>75,3</b>	<b>-8%</b>	<b>74,2</b>	<b>-7%</b>
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών		14,8	12,8	+15%	21,2	-30%
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών		(2,0)	(2,1)	-6%	(1,9)	+6%
<b>Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών</b>		<b>12,8</b>	<b>10,7</b>	<b>+19%</b>	<b>19,3</b>	<b>-34%</b>
Καθαρό κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση ξένου συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων		0,4	2,5	-83%	2,6	-84%
Άλλα έσοδα		10,6	11,0	-4%	7,7	+37%
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>		<b>92,9</b>	<b>99,4</b>	<b>-7%</b>	<b>103,9</b>	<b>-11%</b>
Έξοδα προσωπικού		(31,5)	(29,2)	+8%	(32,6)	-4%
Αποσβέσεις και χρεολύσεις		(5,8)	(5,1)	+15%	(6,0)	-2%
Διοικητικά και άλλα έξοδα	<b>2</b>	(26,0)	(29,2)	-11%	(34,8)	-25%
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(63,3)</b>	<b>(63,5)</b>	<b>-0%</b>	<b>(73,4)</b>	<b>-14%</b>
<b>Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>29,6</b>	<b>35,9</b>	<b>-18%</b>	<b>30,5</b>	<b>-3%</b>
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων	<b>3</b>	(28,8)	(20,1)	+43%	(14,2)	+103%
Ζημιές απομείωσης μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	<b>3</b>	(0,3)	0,0	+100%	(10,6)	-97%
<b>Κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας</b>		<b>0,5</b>	<b>15,8</b>	<b>-97%</b>	<b>5,7</b>	<b>-91%</b>
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία		0,1	0,5	-80%	0,7	-86%
<b>Κέρδος πριν τη φορολογία</b>		<b>0,6</b>	<b>16,3</b>	<b>-96%</b>	<b>6,4</b>	<b>-90%</b>
Φορολογία		(2,9)	(1,4)	+109%	12,7	-123%
<b>(Ζημιά)/κέρδος για την περίοδο</b>		<b>(2,2)</b>	<b>14,9</b>	<b>-115%</b>	<b>19,1</b>	<b>-112%</b>
Συμφέρον μειοψηφίας		(0,0)	(0,6)	-100%	0,2	-100%
<b>(Ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας</b>		<b>(2,2)</b>	<b>14,3</b>	<b>-116%</b>	<b>19,3</b>	<b>-112%</b>

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων.

## 6. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (€εκατ.)	Σημ. στο παράρτημα 2	31.03.2020	31.12.2019	Δ
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες		3.943	4.962	-21%
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες		411	395	+4%
Χορηγήσεις σε πελάτες	4,5,6	5.932	5.979	-1%
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	7,8	4.833	4.300	+12%
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων		48	42	+13%
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία		8	8	+1%
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός		181	182	-0%
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		49	49	-1%
Φορολογικές απαιτήσεις		1	1	-2%
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		13	16	-16%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		417	374	+12%
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>15.835</b>	<b>16.308</b>	<b>-3%</b>
Οφειλές σε άλλες τράπεζες		151	174	-13%
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών		14.136	14.602	-3%
Φορολογικές υποχρεώσεις		6	5	+8%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		31	31	-1%
Λοιπές υποχρεώσεις		311	289	+8%
Δανειακό κεφάλαιο		130	130	0%
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>14.764</b>	<b>15.231</b>	<b>-3%</b>
Μετοχικό κεφάλαιο		206	206	-0%
Αποθεματικά		864	870	-1%
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους</b>		<b>1.071</b>	<b>1.077</b>	<b>-1%</b>
Συμφέρον μειοψηφίας		0	0	0%
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>15.835</b>	<b>16.308</b>	<b>-3%</b>
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις		1.340	1.382	-3%

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων.

## 7. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

### Σημειώσεις για την Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και για την Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

1. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ (€000)	1η Τριμηνία 2020	1η Τριμηνία 2019	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2019	Τριμηνιαία Δ
<b>Έσοδα από τόκους υπολογισμένα με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου</b>					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος					
Έσοδα από τόκους από καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	1.367	1.951	-30%	1.615	-15%
Έσοδα από τόκους από χορηγήσεις σε πελάτες	55.930	69.273	-19%	59.757	-6%
Έσοδα από τόκους από επενδύσεις σε χρεόγραφα	18.015	21.451	-16%	20.856	-14%
Έσοδα από τόκους περιουσιακών στοιχείων αποζημίωσης	(73)	692	-111%	11	-764%
Έσοδα από τόκους από αρνητικά επιτόκια στις καταθέσεις πελατών	727	-	+100%	253	+187%
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία					
Έσοδα από τόκους από επενδύσεις σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	2.666	3.318	-20%	2.856	-7%
	<b>78.632</b>	<b>96.685</b>	<b>-19%</b>	<b>85.348</b>	<b>-8%</b>
<b>Άλλα έσοδα από τόκους</b>					
Έσοδα από τόκους από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	873	1.272	-31%	894	-2%
<b>Σύνολο εσόδων από τόκους</b>	<b>79.505</b>	<b>97.957</b>	<b>-19%</b>	<b>86.242</b>	<b>-8%</b>
<b>Έξοδα από τόκους</b>					
Έξοδα από τόκους για οφειλές σε άλλες τράπεζες	(238)	(225)	+6%	(287)	-17%
Έξοδα από τόκους για οφειλές σε Κεντρικές τράπεζες	(4.471)	(3.889)	+15%	(4.382)	+2%
Έξοδα από τόκους για καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς πελατών	(4.173)	(17.351)	-76%	(5.823)	-28%
Έξοδα από τόκους για λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	(1.363)	(1.148)	+19%	(1.416)	-4%
Έξοδα από τόκους υποχρεώσεων μίσθωσης	(121)	(73)	+66%	(121)	+0%
<b>Σύνολο εξόδων από τόκους</b>	<b>(10.366)</b>	<b>(22.686)</b>	<b>-54%</b>	<b>(12.029)</b>	<b>-14%</b>
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>69.139</b>	<b>75.271</b>	<b>-8%</b>	<b>74.213</b>	<b>-7%</b>

## 7. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

2. Διοικητικά και άλλα έξοδα (€000)	1η Τριμηνία 2020	1η Τριμηνία 2019	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2019	Τριμηνιαία Δ
Επισκευές και συντηρήσεις	(5.019)	(3.948)	+27%	(6.952)	-28%
Αμοιβές για συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες	(2.385)	(4.246)	-44%	(4.097)	-42%
Ρυθμιστικά Εποπτικά τέλη	(605)	(414)	+46%	(379)	+60%
Ειδικός Φόρος Πιστωτικών Ιδρυμάτων	(5.474)	(5.506)	-1%	(5.519)	-1%
Συνεισφορά στο σχέδιο εγγύησης καταθέσεων	(2.373)	-	+100%	-	+100%
Αποδέσμευση προβλέψεων για εκκρεμούσες δικαστικές διαφορές ή παράπονα και/ή απαιτήσεις	1.000	(30)	-3.433%	285	+251%
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών	(3.574)	(4.879)	-27%	(5.121)	-30%
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(7.565)	(10.209)	-26%	(12.979)	-42%
	<b>(25.995)</b>	<b>(29.232)</b>	<b>-11%</b>	<b>(34.762)</b>	<b>-25%</b>

## 7. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

3. Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (€000)	1η Τριμηνία 2020	1η Τριμηνία 2019	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2019	Τριμηνιαία Δ
<b>Ζημιές απομείωσης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων</b>					
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των χορηγήσεων	(11.819)	10.236	-215%	(574)	+1.959%
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής (Στάδιο 2) στην αξία των χορηγήσεων	(5.781)	(7.775)	-26%	732	-890%
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής (Στάδιο 3) στην αξία των χορηγήσεων	(17.819)	(13.578)	+31%	(22.771)	-22%
Καθαρές ζημιές τροποποίησης που αναγνωρίστηκαν	(1.463)	(3.634)	-60%	(574)	+155%
Κέρδος από διαγραφή των απομειωμένων διευκολύνσεων που αποκτήθηκαν	2.141	3.157	-32%	4.160	-49%
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη την διάρκεια ζωής στην αξία του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων που αποκτήθηκε (POCI)	(9.018)	(1.762)	+412%	2.433	-471%
	<b>(43.759)</b>	<b>(13.356)</b>	<b>+228%</b>	<b>(16.594)</b>	<b>+164%</b>
<b>Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και δανειακών δεσμεύσεων που εκδόθηκαν</b>					
12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(1.765)	1.601	-210%	2.247	-179%
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Στάδιο 2)	(156)	(10)	+1.460%	(258)	-40%
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Στάδιο 3)	(75)	(2.246)	-97%	(160)	-53%
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των απομειωμένων εκδομένων χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και δανειακών δεσμεύσεων που αποκτήθηκαν (POCI)	(58)	93	-162%	67	-187%
Κέρδος από διαγραφή των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και των δανειακών δεσμεύσεων που αποκτήθηκαν	250	1.774	-86%	1.034	-76%
	<b>(1.804)</b>	<b>1.212</b>	<b>-249%</b>	<b>2.930</b>	<b>-162%</b>
<b>Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</b>					
12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των άλλων ποσών εισπρακτέων	(73)	223	-133%	74	-199%
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των περιουσιακών στοιχείων αποζημίωσης	(1)	1	-200%	6	-117%
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων αποζημίωσης	17.013	(8.439)	-302%	(494)	-3.544%
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των χρεογράφων	(73)	(66)	+11%	(117)	-38%
12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των καταθέσεων σε Κεντρικές Τράπεζες και σε άλλες τράπεζες	(67)	316	-121%	27	-348%
	<b>16.799</b>	<b>(7.965)</b>	<b>-311%</b>	<b>(504)</b>	<b>-3.433%</b>
<b>Ζημιές απομείωσης μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</b>					
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	(1.340)	-100%
Αποθέματα ακινήτων	(314)	-	+100%	(9.282)	-97%
	<b>(314)</b>	<b>-</b>	<b>+100%</b>	<b>(10.622)</b>	<b>-97%</b>
	<b>(29.078)</b>	<b>(20.109)</b>	<b>+45%</b>	<b>(24.790)</b>	<b>+17%</b>



## 7. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

4. Η κίνηση των χορηγήσεων σε πελάτες (πριν τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης) μεταξύ των σταδίων σύμφωνα με την αύξηση στο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου (€'000)	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένες κατά την απόκτηση (POCI)	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2020	4.431.991	442.540	1.974.916	394.743	<b>7.244.190</b>
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2	(146.081)	146.081	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 3	(22.303)	-	22.303	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 3	-	(30.843)	30.843	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2	-	18.733	(18.733)	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1	65.642	(65.642)	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 1	9.872	-	(9.872)	-	-
Καθαρή κίνηση κατά την διάρκεια της περιόδου	25.930	(8.299)	(9.610)	(3.264)	4.757
Συναλλαγματική διαφορά	3.599	125	3.151	-	6.875
<b>31 Μαρτίου 2020</b>	<b>4.368.650</b>	<b>502.695</b>	<b>1.992.998</b>	<b>391.479</b>	<b>7.255.822</b>

Για συγκριτική πληροφόρηση βλέπε σημ. 19 των Ελεγμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ([www.hellenicbank.com](http://www.hellenicbank.com) - Σχέσεις Επενδυτών).

5. Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων (€'000)	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένες κατά την απόκτηση (POCI)	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2020	30.241	31.257	1.223.453	(19.909)	<b>1.265.042</b>
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2	(1.988)	1.988	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 3	(511)	-	511	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 3	-	(3.002)	3.002	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2	-	6.199	(6.199)	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1	4.659	(4.659)	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 1	1.700	-	(1.700)	-	-
Καθαρές διαγραφές ζημιών απομείωσης χορηγήσεων	(400)	(81)	(9.527)	(486)	-
Συμβατικός τόκος απομειωμένων χορηγήσεων	-	-	31.604	3.955	-
Αναστροφή της προεξόφλησης	-	-	(9.068)	(4.132)	-
(Αναστροφή)/επιβάρυνση για την περίοδο	11.819	5.781	17.819	9.018	44.437
Συναλλαγματική διαφορά	7	1	2.763	-	2.771
<b>31 Μαρτίου 2020</b>	<b>45.527</b>	<b>37.484</b>	<b>1.252.658</b>	<b>(11.554)</b>	<b>1.324.115</b>

Για συγκριτική πληροφόρηση βλέπε σημ. 19 των Ελεγμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ([www.hellenicbank.com](http://www.hellenicbank.com) - Σχέσεις Επενδυτών).

## 7. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

### 6. Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τον τομέα αντισυβαλλόμενου στις 31 Μαρτίου 2020

	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€'000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα €'000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	€'000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα €'000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000
<b>Σύνολο χορηγήσεων*</b>	<b>7.250.231</b>	<b>2.293.383</b>	<b>1.174.880</b>	<b>920.961</b>	<b>1.324.115</b>	<b>1.264.354</b>	<b>337.490</b>	<b>335.275</b>
Γενικές Κυβερνήσεις	3.824	2	2	2	32	2	2	2
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	76.554	30.295	23.515	21.874	14.462	13.539	7.038	6.811
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2.946.134	1.130.449	634.793	516.899	746.273	709.346	252.757	242.922
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	2.649.152	1.110.280	611.199	516.268	723.625	694.750	248.848	242.770
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	2.114.311	827.646	526.221	419.789	505.110	477.793	189.575	179.236
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	502.807	371.172			245.999			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	684.935	301.086			217.581			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	262.499	131.080			56.964			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	523.813	111.641			73.587			
5. Μεταποίηση	363.501	112.907			82.898			
6. Άλλοι τομείς	608.579	102.563			69.244			
<b>Ιδιώτες</b>	<b>4.223.719</b>	<b>1.132.637</b>	<b>516.570</b>	<b>382.186</b>	<b>563.348</b>	<b>541.467</b>	<b>77.693</b>	<b>85.540</b>
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	2.900.668	645.885	358.914	260.438	219.557	213.728	37.350	42.677
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	579.133	214.163	47.670	34.605	159.189	150.914	5.661	6.727

\*Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

Για συγκριτική πληροφόρηση βλέπε σημ. 19 των Ελεγμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ([www.hellenicbank.com](http://www.hellenicbank.com) - Σχέσεις Επενδυτών).

## 7. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

7. Επενδύσεις σε χρεόγραφα (€'000)	31.03.2020	31.12.2019
<b>Στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων</b>		
Εισηγμένοι τίτλοι	419.754	496.062
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(40)	(43)
	<b>419.714</b>	<b>496.019</b>
<b>Στοιχεία που ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος</b>		
Εισηγμένοι τίτλοι	4.414.107	3.804.561
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(724)	(648)
	<b>4.413.383</b>	<b>3.803.913</b>
	<b>4.833.097</b>	<b>4.299.932</b>

  

8. Ανάλυση των επενδύσεων σε χρεόγραφα με βάση την συγκέντρωση ανά τομέα (€'000)	31.03.2020	31.12.2019
Κυβερνήσεις	2.958.771	3.037.046
Τράπεζες	1.371.174	983.869
Άλλοι τομείς	503.152	279.017
	<b>4.833.097</b>	<b>4.299.932</b>

## 8. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3

### Γλωσσάριο και Ορισμοί

<b>Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων</b>	Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας (ετησιοποιημένη βάση) προς το μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρείας
<b>Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων)</b>	Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας (ετησιοποιημένη βάση) προς το μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρείας εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων.
<b>ΔΕΕΑ</b>	Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης
<b>Δείκτη Απαίτησης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)</b>	Υπολογίζεται ως το άθροισμα των ρευστών ενεργητικού υψηλής ποιότητας προς τις αναμενόμενες καθαρές εκροές ρευστότητας για χρονικό διάστημα τριάντα ημερών, όπως καθορίζονται κάτω από ακραίες συνθήκες. Σε περιόδους ακραίων συνθηκών, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν τα ρευστά στοιχεία του ενεργητικού για να καλύψουν τις καθαρές εκροές ρευστότητάς τους.
<b>Δείκτης Texas</b>	MEX/(Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων + συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης).
<b>Δείκτης εξόδων προς έσοδα</b>	Συνολικά έξοδα προς σύνολο καθαρών εσόδων
<b>Δείκτης καθαρών MEX προς καθαρές χορηγήσεις</b>	MEX μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης προς το σύνολο των καθαρών χορηγήσεων
<b>Δείκτης καθαρών MEX προς περιουσιακά στοιχεία</b>	MEX μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων
<b>Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις</b>	Καθαρές χορηγήσεις προς καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς πελατών
<b>Δείκτης κάλυψης καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις</b>	Εξασφαλίσεις MEX (λαμβάνοντας υπόψη εμπράγματα εξασφαλίσεις, με βάση την αγοραία αξία – με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη) προς MEX μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης
<b>Δείκτης κάλυψης των MEX</b>	Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης προς το σύνολο των μεικτών μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων
<b>Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1)</b>	Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 προς Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία
<b>Δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων</b>	Ζημιές απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων (εξαιρουμένου τυχόν κερδών/ζημιών τροποποίησης, τυχόν οποιοσδήποτε απαιτήσεις από το ΠΠΣ και αναστροφή στην εύλογη αξία των απομειωμένων πιστωτικών διευκολύνσεων που αποκτήθηκαν) προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στο τέλος της περιόδου (ετησιοποιημένη βάση)
<b>Δείκτης MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ)</b>	Μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ορισμός EAT) εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ, προς τις μεικτές χορηγήσεις
<b>Δείκτης Μόχλευσης</b>	Μέτρο κεφαλαίου ως προς το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και στοιχείων εκτός ισολογισμού (κεφάλαιο μετοχών της κατηγορίας 1 /μέτρο συνολικού ανοίγματος)
<b>EAT</b>	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών
<b>EKT</b>	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
<b>Επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού</b>	Το σύνολο των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνει μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα, επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία.
<b>Ίδια κεφάλαια εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων</b>	Ίδια κεφάλαια εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων
<b>Καθαρές χορηγήσεις</b>	Χορηγήσεις πελατών μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης
<b>Καθαρή αξία εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων</b>	Καθαρή αξία εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων
<b>Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο</b>	Καθαρά έσοδα από τόκους προς τον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων, σε ετησιοποιημένη βάση
<b>Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή</b>	Κέρδος/(ζημιά) προς αριθμό εκδομένων μετοχών
<b>ΚΚΟ</b>	Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα
<b>ΚΤΚ</b>	Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου
<b>MEX</b>	Εντός ισολογισμού μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις
<b>MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων</b>	Μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ορισμός EAT) προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων
<b>O-SII</b>	Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (Other Systemically important institution)
<b>ΠΠΣ</b>	Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων
<b>ΣΠΣ</b>	Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία
<b>Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία</b>	Αποτελούνται από τα μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες, τις καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, τις χορηγήσεις σε πελάτες, τις επενδύσεις σε χρεόγραφα και τα περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης. Για τον υπολογισμό του μέσου όρου των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τον αριθμητικό μέσο όρο του συνόλου των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς από την αρχή του έτους.

## Βάση ετοιμασίας της Επεξηγηματικής Κατάστασης για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020:

---

Η Επεξηγηματική Κατάσταση για τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020, συμπεριλαμβανομένου και των παραρτημάτων («η Επεξηγηματική Κατάσταση») δεν έχει ελεγχθεί ούτε επισκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου.

Σκοπός της Επεξηγηματικής Κατάστασης είναι να παρέχει μια επισκόπηση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020.

Η Επεξηγηματική Κατάσταση πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και την Παρουσίαση των Αποτελεσμάτων για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020. Ούτε η Επεξηγηματική Κατάσταση ούτε η Παρουσίαση αποτελούν θεσπισμένες οικονομικές καταστάσεις που έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η Επεξηγηματική Κατάσταση για τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020, οι Ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και η Παρουσίαση Αποτελεσμάτων του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020, έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου [www.hellenicbank.com](http://www.hellenicbank.com) (Σχέσεις Επενδυτών).