



ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚ ΒΑΝΚ ΟΜΙΛΟΣ
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
31 Δεκεμβρίου 2024

Ιούλιος 2025

Περιεχόμενα	
Περιεχόμενα	2
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Επισκόπηση	4
Παγκόσμιο Οικονομικό περιβάλλον και εξελίξεις	5
Οικονομικές Εξελίξεις και Προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας	8
Εξελίξεις που αφορούν την Τράπεζα και Οικονομικά Αποτελέσματα	11
Γνωστοποιήσεις του άρθρου 6 του νόμου 4374/2016	16
Λοιπές Γνωστοποιήσεις	16
Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	16
Διαχείριση Κινδύνων	17
Προσέγγιση ως προς το Περιβάλλον, την Κοινωνία και την Διακυβέρνηση	22
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	24
Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	29
Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	29
Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	33
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	34
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	35
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	36
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	37
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές	41
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης	41
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	42
2.3 Ενοποίηση	43
2.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	43
2.5 Τόκοι έσοδα και έξοδα	43
2.6 Κέρδη ή ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	44
2.7 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	44
2.8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")	44
2.9 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο επιμετρούμενο σε Εύλογη Αξία μέσω λουπού Συνολικού Εισοδήματος ("FVTOCI")	45
2.10 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	48
2.11 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος	49
2.12 Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος	52
2.13 Τροποποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	52
2.14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	54
2.15 Άυλα πάγια στοιχεία	54
2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία	54
2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα	55
2.18 Επενδύσεις σε θυγατρικές	56
2.19 Αναβαλλόμενος φόρος και φόρος εισοδήματος	56
2.20 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις	56
2.21 Παροχές προς τους εργαζόμενους	57
2.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	57
2.23 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	57
2.24 Μισθώσεις	58
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις	59
3.1 Υπολογισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL")	59
3.2 Προσδιορισμός εύλογης αξίας ακινήτων που κατατάσσονται στα Ενσώματα πάγια στοιχεία και στις Επενδύσεις σε ακίνητα	60
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	61
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	61
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	61
4.2.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου	61
4.2.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου	62
4.2.3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες και για τα πιστωτικά ανοίγματα εκτός ισολογισμού	69
4.2.4 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	70
4.2.5 Ληφθείσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	71
4.2.6 Διαχείριση σημαντικής συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου	74
4.2.7 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	76
4.2.8 Χρεωστικοί Τίτλοι	88

4.2.9 Επίπτωση Κλιματικών και Περιβαλλοντικών Κινδύνων στον Πιστωτικό Κίνδυνο	90
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας	92
4.4 Κίνδυνος αγοράς	95
4.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου	95
4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος	98
4.5 Λειτουργικός Κίνδυνος	100
4.6 Κλιματικού και Περιβαλλοντικοί Κίνδυνοι	101
4.7 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία	104
4.8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, σε επαναλαμβανόμενη βάση	105
4.9 Κεφαλαιακή επάρκεια	107
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους	110
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	111
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Καθαρά έσοδα από άλλες χρηματοοικονομικές συναλλαγές	113
Σημείωση 8: Κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	113
Σημείωση 9: Κέρδη / (ζημιές) από την αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα στην εύλογη αξία	113
Σημείωση 10: Απομείωση θυγατρικών εταιρειών	114
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	114
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Γενικά διοικητικά έξοδα	114
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Αποσβέσεις	115
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	115
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Φόρος εισοδήματος	116
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	116
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	118
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	119
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	119
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	120
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λουπού συνολικού εισοδήματος (FVTOCI)	121
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	124
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	126
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Επενδύσεις σε Ακίνητα	126
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Επενδύσεις σε Θυγατρικές	128
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Άυλα πάγια στοιχεία	128
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Ενσώματα πάγια στοιχεία	129
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	132
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	134
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Υποχρεώσεις προς πελάτες	134
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Λοιπά στοιχεία παθητικού	135
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος και άλλων φόρων	135
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	136
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Μετοχικό κεφάλαιο	138
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	138
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Αποθεματικά	139
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37: Αποτελέσματα εις νέο	140
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: Υποχρεώσεις μισθώσεων	140
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	141
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	142
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	143
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	144
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 43: Επαναδιατυπώσεις συγκριτικού έτους	145

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2024

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε για έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις και την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Aegean Baltic Bank (ο “Όμιλος” ή ο “Όμιλος ABBank”) και της Aegean Baltic Bank S.A. (η “ABBank” ή η “Τράπεζα”) για το οικονομικό έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Η ABBank αποτελεί Ελληνικό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με εξειδίκευση στην επιχειρηματική τραπεζική του ναυτιλιακού κλάδου, ενώ από το 2018 δραστηριοποιείται και στις χρηματοδοτήσεις μικρομεσαίων και μεγαλύτερων μη ναυτιλιακών επιχειρήσεων. Η Τράπεζα λειτουργεί από τα κεντρικά της γραφεία στο Μαρούσι και διατηρεί δύο υποκαταστήματα, ένα στον Πειραιά και ένα στη Γλυφάδα.

Το 2022, η ABBank ίδρυσε μια πλήρως ελεγχόμενη θυγατρική εταιρεία, με την επωνυμία “Acqua Blue Properties Single Member S.A.” και αποκλειστικό σκοπό την κατοχή και διαχείριση ενός ακινήτου που ανακτήθηκε μέσω πλειστηριασμού. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα εφεξής δημοσιεύει ενοποιημένες (σε επίπεδο “Ομίλου”) Οικονομικές Καταστάσεις, επιπροσθέτως των ατομικών (σε επίπεδο “Τράπεζας”) Οικονομικών Καταστάσεων που κατά κανόνα δημοσίευε μέχρι πρότινος.

Επισκόπηση

Το 2024, η αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ παρέμεινε στο 3,3% σε ετήσια βάση¹ (2023: 3,3%), αντανakλώντας τον αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα των χαμηλότερων μεν, αλλά ακόμα υψηλών επιπέδων πληθωρισμού και επιτοκίων, καθώς και της συνεχιζόμενης αβεβαιότητας από τις διαρκείς και μάλιστα διευρυνόμενες γεωπολιτικές και εμπορικές εντάσεις. Οι οικονομικές επιδόσεις διέφεραν μεταξύ χωρών και περιοχών του κόσμου, με την Ευρωζώνη να πλήττεται περισσότερο, καταγράφοντας ετήσια αύξηση του ΑΕΠ 0,9%¹ (2023: 0,4%), ενώ η αύξηση του ΑΕΠ της Ιαπωνίας μειώθηκε στο 0,1% από 1,9% το 2023. Η οικονομική επίδοση των ΗΠΑ και της Κίνας ήταν οριακά χαμηλότερη σε σχέση με πέρυσι, με το ΑΕΠ τους να αυξάνεται σε ετήσια βάση κατά 2,8% και 5,0% αντίστοιχα¹ (2023: 2,9% και 5,2% αντίστοιχα). Παρ' όλα αυτά, η αύξηση του παγκόσμιου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών ήταν ισχυρή², κυμαινόμενη στο 3,3% σε ετήσια βάση (2023: 0,2%), κυρίως λόγω της συνιστώσας των υπηρεσιών, η οποία αυξήθηκε κατά 7% σε ετήσια βάση, ενώ το διεθνές εμπόριο αγαθών αυξήθηκε κατά περίπου 2,0% ετησίως. Το θαλάσσιο εμπόριο παρουσίασε αξιοσημείωτη ετήσια άνοδο, τόσο σε όγκους φορτίου (+2,1%) όσο και σε τονομύλια (+5,9%), η οποία, σε συνδυασμό με τη δυναμική της προσφοράς χωρητικότητας πλοίων, ώθησε τα κέρδη στα πλοία μεταφοράς ξηρού χύδην φορτίου και εμπορευματοκιβωτίων υψηλότερα από πέρυσι, ενώ τα κέρδη στα δεξαμενόπλοια κυμάνθηκαν σε επίπεδα αντίστοιχα ισχυρά με πέρυσι.

Η οικονομική επίδοση της Ελλάδας το 2024 ήταν για τέταρτη συνεχόμενη χρονιά ισχυρότερη από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης, καταγράφοντας ετήσια αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,3% (2023: 2,3%). Η ιδιωτική κατανάλωση, οι επενδύσεις και η συσσώρευση αποθεμάτων ήταν οι κύριοι παράγοντες που συνέβαλαν στο θετικό αποτέλεσμα, αντισταθμίζοντας τον αντίκτυπο των συνεχιζόμενων πληθωριστικών πιέσεων, ιδίως στις υπηρεσίες, παρά τη μείωση των τιμών στα τρόφιμα, τα μη ενεργειακά βιομηχανικά αγαθά και την ενέργεια. Ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή κυμαινόταν στο 3,0%, σε σύγκριση με 4,2% το 2023, αλλά ο δομικός πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 3,6% σε σύγκριση με 2,7% του μέσου όρου της Ευρωζώνης. Στον δημοσιονομικό τομέα ξεχωρίζει το πρωτογενές πλεόνασμα του κρατικού προϋπολογισμού, ύψους 4,8% του ΑΕΠ (2023: 1,1%).

Για την ABBank, το 2024 ήταν μια ακόμη κερδοφόρα χρονιά, υστερώντας ωστόσο σε σχέση με την απόδοση του 2023. Τα Καθαρά Κέρδη του Ομίλου ανήλθαν σε 18,7 εκατ. ευρώ, μειωμένα κατά 30,9% από το οικονομικό έτος 2023 (27,0 εκατ. ευρώ), με αποτέλεσμα η Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων να διαμορφωθεί στο 12,8% (2023: 23,0%). Τα Συνολικά Λειτουργικά Έσοδα ανήλθαν σε 41,9 εκατ. ευρώ, 10,7 εκατ. ευρώ ή 20,4% χαμηλότερα από το προηγούμενο έτος. Αυτή η επιδείνωση αποδίδεται κυρίως σε ζημία αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας των Επενδυτικών Ακινήτων, ύψους 6,8 εκατ. ευρώ και, δευτερευόντως, σε μείωση του Καθαρού Επιτοκιακού Εσόδου (NII) κατά 3,0 εκατ. ευρώ. Τα Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα αυξήθηκαν κατά 3,0 εκατ. ευρώ ή 18,7% σε ετήσια βάση, στα 19,3 εκατ. ευρώ, περίπου, με το 85% της αύξησης να προέρχεται από τα Έξοδα Προσωπικού, εκ των οποίων το 52% αποδίδεται σε αύξηση του αριθμού των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης κατά 14,3% και το 48% σε έκτακτη (μη επαναλαμβανόμενη) πρόβλεψη για αποζημιώσεις ανώτατης διοίκησης λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Παράλληλα, τα Καθαρά Κέρδη της Τράπεζας ανήλθαν σε €20,5 εκατ., σημειώνοντας μείωση €6,6 εκατ. ή 24,2% σε ετήσια βάση, εκ των οποίων περίπου €3,5 εκατ., ποσό που αντιστοιχεί στη χρέωση πρόβλεψης για απομείωση της Επένδυσης στη Θυγατρική. Τα Συνολικά Λειτουργικά Έσοδα της Τράπεζας ανήλθαν σε €48,8 εκ., σημειώνοντας ετήσια μείωση €3,9 εκ. ή 7,4%, ενώ τα Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα ανήλθαν σε €19,2 εκ., αυξάνοντας το Δείκτη Κόστους-Εσόδων της Τράπεζας σε 39,4%, από 30,8% το προηγούμενο έτος. Στις 31.12.2024 το Σύνολο του Ενεργητικού της Τράπεζας ενισχύθηκε κατά €76,2 εκατ. ή 7,2% ετησίως σε €1,15 δισ., αντανakλώντας την κατά €61,6 εκατ. ενίσχυση (+11,3% ετησίως) του Συνόλου των Ρευστοποιήσιμων και Ρευστοποιήσιμων Περιουσιακών Στοιχείων και την αύξηση κατά €19,8 εκατ. (+3,6% ετησίως) των Δανείων Πελατών, χρηματοδοτούμενη από €56,6 εκατ. υψηλότερα υπόλοιπα Καταθέσεων Πελατών (+6,2% ετησίως) και την ετήσια αύξηση

¹ International Monetary Fund (IMF), *Global Economic Outlook*, April 2025.

² UNCTAD, *“Global Trade Update”*, December 2024.

Κεφαλαίου μέσω των Καθαρών Κερδών. Ο Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ») μειώθηκε περαιτέρω στο 0,70% του Συνόλου του Μικτού Υπολοίπου Δανείων, από 0,82% στις 31.12.2023, ενώ ο Δείκτης Κάλυψη ΜΕΑ παρέμεινε σε ιδιαίτερα ισχυρά επίπεδα (2024: 96%, 2023: 97%). Δεδομένης της αύξησης της αξίας του μέσου ετήσιου συνολικού ενεργητικού το 2024, το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (NIM) μειώθηκε στο 3,49% από 3,90% το προηγούμενο έτος. Η αύξηση των Καταθέσεων Πελατών και των Ρευστών Διαθεσίμων είχε ως αποτέλεσμα την ενίσχυση του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR), οι οποίοι βελτιώθηκαν σε 453,5% και 161,2%, αντίστοιχα (2023: 387,4% και 156,2%, αντίστοιχα). Εάν ληφθεί υπόψη το Καθαρό Κέρδος χρήσης 2024, στις 31.12.2024 ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας CET-1 του Ομίλου θα διαμορφωθεί σε 27,35%, από 24,0% το 2023, και αυτός της Τράπεζας σε 27,28% από 23,3% το προηγούμενο έτος, με πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

Παγκόσμιο Οικονομικό περιβάλλον και εξελίξεις

Η **παγκόσμια οικονομία** αντιμετώπισε σχετικά καλές, πλην όμως ευάλωτες συνθήκες το 2024, με υποχώρηση του πληθωρισμού και ικανοποιητική οικονομική ανάπτυξη, η οποία εκτιμάται στο 3,3% σύμφωνα με το ΔΝΤ³ (παρέμεινε δηλαδή κάτω από τον ιστορικό μέσο όρο του 3,7%), και αντανάκλα ποικίλες τάσεις και διαφορετικούς κινδύνους μεταξύ των γεωγραφικών περιοχών. Οι προοπτικές παγκόσμιας ανάπτυξης αναθεωρήθηκαν πρόσφατα προς τα κάτω για το 2025 και το 2026, σε 2,8% και 3,0% αντίστοιχα, εν μέσω της ταχείας κλιμάκωσης των εμπορικών εντάσεων και των υψηλών επιπέδων πολιτικής αβεβαιότητας, τα οποία αναμένεται να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στην οικονομική δραστηριότητα.

Οι προηγμένες οικονομίες αναμένεται να παρουσιάσουν επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης από περίπου 1,8% το 2024 σε 1,4% το 2025 και 1,5% το 2026, με τον συνολικό πληθωρισμό να συγκλίνει προς τον στόχο ταχύτερα από ό,τι στις αναδυόμενες αγορές. Η **Ευρωζώνη** βρίσκεται σε κυκλική ανάκαμψη, αλλά η εγχώρια ζήτηση είναι υποτονική και, εκτός από τη Γερμανία, η συμβολή της αύξησης της κατανάλωσης ενδέχεται να έχει κορυφωθεί στις μεγαλύτερες οικονομίες της. Το αδύναμο καταναλωτικό κλίμα και η υψηλή αβεβαιότητα έχουν αυξήσει τις προληπτικές αποταμιεύσεις, ενώ παράλληλα έχουν επιβραδύνει την αύξηση της κατανάλωσης. Η μεταποιητική δραστηριότητα παρέμεινε ασθενής λόγω των επίμονα υψηλών τιμών ενέργειας, ενώ οι υπηρεσίες αποτέλεσαν τον κύριο μοχλό ανάπτυξης, συμβάλλοντας στις αποκλίσεις μεταξύ των ευρωπαϊκών χωρών, ιδίως εκείνων που βασίζονται σε μεγαλύτερο βαθμό σε αυτούς τους τομείς. Η ανάπτυξη αναμένεται να παραμείνει χαμηλή στην ευρωζώνη, στο 0,8% το 2025 από 0,9% το 2024, αντανάκλωντας τη συνεχιζόμενη αδυναμία στη μεταποίηση, τη βιομηχανική δραστηριότητα και τις εξαγωγές, παρά την υψηλότερη κατανάλωση και την ανάκαμψη του πραγματικού εισοδήματος.

Από την άλλη πλευρά, η οικονομία των **ΗΠΑ** λειτουργούσε πάνω από τις δυνατότητές της το 2024, βασιζόμενη σε μεγάλο βαθμό στην ισχυρή εγχώρια ζήτηση και κατανάλωση, καταγράφοντας ρυθμό ανάπτυξης 2,8%. Ωστόσο, το 2025, έχουν εμφανιστεί σημάδια πιθανής αντιστροφής. Οι καταναλωτικές δαπάνες μειώθηκαν κατά 0,6% τον Ιανουάριο και παρέμειναν αδύναμες τον Φεβρουάριο, με τη μείωση πιθανώς να αντανάκλα την ομαλοποίηση της ιδιωτικής κατανάλωσης προς πιο βιώσιμα επίπεδα και τον αρνητικό αντίκτυπο των επαναλαμβανόμενων αλλαγών πολιτικής στο οικονομικό κλίμα. Αυτό σηματοδοτεί επιδείνωση της κυκλικής θέσης της οικονομίας των ΗΠΑ και η ανάπτυξη αναμένεται τώρα να μειωθεί στο 1,8% το 2025 και στο 1,7% το 2026, λόγω της μεγαλύτερης πολιτικής αβεβαιότητας, των εμπορικών εντάσεων και της μειωμένης ζήτησης.

Οι αναδυόμενες αγορές και οι αναπτυσσόμενες οικονομίες εκτιμάται ότι σημείωσαν σταθερή ανάπτυξη το 2024, στο 4,3%, αλλά και πάλι η ανάπτυξη αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 3,7% το 2025 και στο 3,9% το 2026, με αισθητές υποβαθμίσεις για χώρες, όπως η **Κίνα**, που επηρεάστηκε κυρίως από τα πρόσφατα εμπορικά μέτρα. Η οικονομική ανάπτυξη της Κίνας υποχώρησε κάτω από τις προσδοκίες πέρυσι, στο 5,0%, λόγω της μειωμένης κατανάλωσης, της καθυστερημένης σταθεροποίησης στην αγορά ακινήτων και της χαμηλής καταναλωτικής εμπιστοσύνης, ενώ αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 4,0% το 2025-26. Η ανάπτυξη της **Ινδίας** επιβραδύνθηκε επίσης περισσότερο από το αναμενόμενο λόγω επιβράδυνσης της βιομηχανικής δραστηριότητας, αλλά παρόλα αυτά παρέμεινε αρκετά ισχυρή, στο 6,5% το 2024, και προβλέπεται να μειωθεί ελαφρώς, στο 6,2%-6,3% έως το 2026. Συνολικά, οι τρέχουσες προβλέψεις υποδηλώνουν ότι οι προοπτικές πιθανότατα θα κυριαρχηθούν από καθοδικές πιέσεις, πιθανώς με ευρύτερη χρηματοπιστωτική αστάθεια, προσαρμογές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και τις κεφαλαιακές ροές, ανάλογα με τις εξελίξεις γύρω από τους εμπορικούς δασμούς και τις εμπορικές πολιτικές.

³ IMF, World Economic Outlook, April 2025

Παγκόσμιες Αγορές Εμπορίου και Ναυτιλίας – Εξελίξεις και Προοπτικές

Το παγκόσμιο θαλάσσιο εμπόριο είχε γενικά μια θετική χρονιά το 2024, όμως ο ρυθμός ανάπτυξης συρρικνώθηκε αρκετά στις αρχές του 2025, ενώ, κοιτάζοντας προς το μέλλον, η αβεβαιότητα στις προοπτικές έχει αυξηθεί. Το 2024 το θαλάσσιο εμπόριο αυξήθηκε κατά 5,9% σε τόνους, υποστηριζόμενο από την αλλαγή δρομολογίων των πλοίων για την αποφυγή των διαταραχών στην Ερυθρά Θάλασσα και τη Διώρυγα του Παναμά. Ο όγκος του θαλάσσιου εμπορίου αυξήθηκε κατά 2,1% σε 12,6 δις τόνους, υποστηριζόμενος από την υποκείμενη ανάπτυξη της παγκόσμιας οικονομίας και την ισχυρή ζήτηση εισαγωγών από την Κίνα και την αύξηση των αποθεμάτων.

Τα στοιχεία του πρώτου τριμήνου του 2025 δίνουν ανάμεικτα μηνύματα για το τρέχον έτος, καθώς το θετικό ξεκίνημα για τους τομείς των εμπορευματοκιβωτίων και του φυσικού αερίου έρχεται σε αντίθεση με το ασθενέστερο εμπόριο ξηρού χύδην φορτίου και το υποτονικό εμπόριο πετρελαίου. Οι αναλυτές εκτιμούν επί του παρόντος ότι το 2025, το παγκόσμιο θαλάσσιο εμπόριο θα αυξηθεί κατά 1,1%, ήτοι με πολύ πιο αργό ρυθμό από τα σταθερά επίπεδα που παρατηρήθηκαν κατά την περίοδο 2023-2024, καθώς αρκετές πολυπλοκότητες και παράγοντες έχουν τη δυνατότητα να επηρεάσουν στην πορεία των εμπορικών συναλλαγών στο μέλλον. Η διαταραχή της Ερυθράς Θάλασσας παραμένει στο επίκεντρο, αν και δεν έχουν παρατηρηθεί σημαντικές αλλαγές στον όγκο των διαμετακομιστικών μεταφορών μέσω της Ερυθράς Θάλασσας, ο οποίος παραμένει μειωμένος κατά 70% σε σχέση με τα επίπεδα του 2023 και έτσι συνεχίζουν να υποστηρίζονται διαδρομές μεγαλύτερων αποστάσεων και υψηλότερη ζήτηση σε όρους τόνων.

Οι πολιτικές της κυβέρνησης των ΗΠΑ βρίσκονται επίσης στο προσκήνιο, καθώς η εισαγωγή ενός ευρέος φάσματος δασμών (και αντιποίνων από απειλούμενες χώρες, κυρίως την Κίνα) επηρεάζουν περίπου το 1,5% του θαλάσσιου εμπορίου από το τέλος του πρώτου τριμήνου του 2025 (1,8% σε τόνους). Προς το παρόν, οι άμεσες επιπτώσεις στη ναυτιλία φαίνονται σχετικά περιορισμένες και ενδεχομένως μικρότερες από τον προηγούμενο «εμπορικό πόλεμο» του 2018-2019, αλλά, δεδομένης της ρευστής πολιτικής των ΗΠΑ, υπάρχει πιθανότητα τόσο για περαιτέρω κλιμάκωση όσο και για χαλάρωση/αντιστροφή των τρεχόντων μέτρων ή για σύναψη νέων εμπορικών συμφωνιών και για ανάπτυξη στις εμπορικές ροές. Η πολιτική των ΗΠΑ αναμένεται να επηρεάσει επίσης τη ναυτιλία μέσω μιας σειράς από άλλους τομείς, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών κυρώσεων, της σύγκρουσης Ρωσίας-Ουκρανίας, καθώς και των προτεινόμενων δασμών στις ελλειμνικές στάσεις των ΗΠΑ από πλοία που είτε διαχειρίζονται ή/και κατασκευάζονται από την Κίνα ή πλοία των οποίων οι διαχειριστές/ιδιοκτήτες έχουν κατασκευάσει πλοία στην Κίνα. Οι εν λόγω κυρώσεις ωστόσο είναι δυνητικά λιγότερο απαιτητικές από τις αρχικές προτάσεις, καθώς φαίνεται ότι υπάρχουν αρκετές εξαιρέσεις για να αποφευχθεί σε μεγάλο βαθμό η διαταραχή των αμερικανικών εξαγωγών. Σύμφωνα με αναλυτές, οι νέοι δασμοί που εισήχθησαν εκτιμάται ότι προς το παρόν θα επηρεάσουν το 4% του συνολικού όγκου θαλάσσιων μεταφορών, με τις μεταφορές αυτοκινήτων και, σε μικρότερο βαθμό, τις μεταφορές εμπορευματοκιβωτίων να αναμένεται να υποστούν τον πιο έντονο αντίκτυπο. Εξετάζοντας τους δύο κύριους ναυτιλιακούς τομείς, οι άμεσες επιπτώσεις των δασμών και των αντιδασμών φαίνονται περιορισμένες, καθώς μόνο περίπου το 1,5% του θαλάσσιου εμπορίου ξηρού χύδην φορτίου επηρεάζεται επί του παρόντος και μόλις περίπου το 0,4% του θαλάσσιου εμπορίου πετρελαίου. Από την άλλη πλευρά, το 14% του παγκόσμιου εμπορίου εμπορευματοκιβωτίων (σε TEU) υπόκειται σε νέους δασμούς και οι αναφορές υποδηλώνουν ότι οι εξαγωγές από την Κίνα προς τις ΗΠΑ έχουν μειωθεί απότομα μέχρι τον Απρίλιο. Ένας πιο παρατεταμένος εμπορικός πόλεμος θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντική συρρίκνωση του εμπορίου εμπορευματοκιβωτίων κατά τη διάρκεια ολόκληρου του έτους, αν και μια σειρά από σενάρια είναι σαφώς πιθανά.

Από την πλευρά της προσφοράς, ο παγκόσμιος στόλος αυξάνεται σταθερά (αναμένεται περίπου +4% το 2025), αλλά ορισμένοι παράγοντες παραμένουν αρκετά υποστηρικτικοί, όπως η «σφιχτή» ναυπηγική αγορά, που χαρακτηρίζεται από μεγάλους χρόνους παράδοσης, υψηλές τιμές και αβεβαιότητα γύρω από τη μετάβαση σε νέα καύσιμα και τις τεχνολογίες, και έχουν περιορίσει την διάθεση για νέες ναυπηγήσεις προκαλώντας επιβράδυνση του όγκου παραγγελιών στις αρχές του 2025. Συνολικά, ενώ οι ναύλοι έχουν μειωθεί σε ορισμένους κλάδους στις αρχές του 2025, οι ναυτιλιακές αγορές παρέμειναν γενικά κερδοφόρες τόσο το 2024 όσο και στις αρχές του 2025. Οι γεωπολιτικοί και οι παγκόσμιοι οικονομικοί κίνδυνοι εξακολουθούν να παρακολουθούνται στενά, αλλά οι εμπορικές διαταραχές, ορισμένοι περιορισμοί από την πλευρά της προσφοράς, οι μειώσεις στις ταχύτητες των πλοίων, καθώς και οι πιθανές επιπτώσεις από τις πολιτικές εκπομπών εξακολουθούν να προσφέρουν στήριξη.

Τα μέσα κέρδη του τομέα των **δεξαμενόπλοιων** (δεξαμενόπλοια αργού πετρελαίου, δεξαμενόπλοια προϊόντων πετρελαίου) παρέμειναν ισχυρά. Μετά την κορύφωσή τους στα τέλη του 2022, τα κέρδη των δεξαμενόπλοιων έχουν υποχωρήσει κατά μέσο όρο το 2023 και περαιτέρω το 2024, αν και εξακολουθούν να παραμένουν σημαντικά πάνω από το μακροπρόθεσμο ιστορικό τους μέσο όρο. Οι συνθήκες στην αγορά δεξαμενόπλοιων παραμένουν υγιείς μέχρι στιγμής το 2025, παρόλο που οι προοπτικές παραμένουν περίπλοκες, τόσο όσον αφορά τα μακροοικονομικά θεμελιώδη μεγέθη όσο και τις γεωπολιτικές εξελίξεις και οι συνθήκες είναι πιθανό να διαφέρουν ανά τομέα, με την αγορά δεξαμενόπλοιων αργού πετρελαίου να βρίσκεται επί του παρόντος σε ισχυρή θέση με πιθανές θετικές τάσεις προσεχώς, και την αγορά δεξαμενόπλοιων προϊόντων πετρελαίου να ενδέχεται να υποχωρήσει για το υπόλοιπο του έτους λόγω της εξασθένησης της ισορροπίας προσφοράς/ζήτησης. Τα θεμελιώδη μεγέθη αναμένεται να παραμείνουν σταθερότερα από το 2025 έως το 2027 για τα μεγαλύτερα πλοία μεταφοράς αργού πετρελαίου από το μέσο επίπεδο του 2024, αλλά από την άλλη πλευρά θα υποχωρήσουν σημαντικά για τα μικρότερα μεγέθη μεταφοράς αργού καθώς και για τα δεξαμενόπλοια μεταφοράς προϊόντων πετρελαίου, όπως αποδεικνύεται από τα επίπεδα χρονοναυλώσεων που επικρατούσαν στο τέλος του 2024. Η αύξηση του στόλου των δεξαμενόπλοιων προβλέπεται να επιταχυνθεί μετά τις αυξημένες παραγγελίες ναυπήγησης των τελευταίων ετών και εκτιμάται ότι θα φτάσει το 2,4% στον τομέα του αργού πετρελαίου και το 6,3% στον τομέα των προϊόντων, ξεπερνώντας σημαντικά την αύξηση της ζήτησης για μεταφορά, η οποία προβλέπεται να είναι περιορισμένη (+0,5%, ενδεχομένως φτάνοντας το +1,2% σε τόνους).

Ο τομέας των **πλοίων μεταφοράς χύδην ξηρού φορτίου** κατέγραψε συνολικά πιο θετική επίδοση το 2024 σε σχέση με το προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω της υψηλότερης ζήτησης σε τονομύλια λόγω της αλλαγής δρομολογίων των πλοίων και των ταξιδιών μεγαλύτερων αποστάσεων. Η αγορά βίωσε ένα «μη εποχικό» ασθενές τέλος το 2024, το οποίο μεταφέρθηκε στις αρχές του 2025, αν και τα κέρδη των πλοίων μεταφοράς χύδην ξηρού φορτίου άρχισαν να σταθεροποιούνται εντός του Μαρτίου. Ωστόσο, οι προβλέψεις για ολόκληρο το έτος 2025 δείχνουν μια συνολικά πιο ήπια χρονιά για τα πλοία μεταφοράς χύδην ξηρού φορτίου, κυρίως λόγω των ασθενέστερων βασικών μεγεθών προσφοράς/ζήτησης, αν και ορισμένοι παράγοντες (όπως οι χαμηλότερες ταχύτητες και η αλλαγή δρομολογίων των πλοίων) μπορούν να παρέχουν κάποια στήριξη. Περαιτέρω υποχώρηση των ναύλων αναμένεται αργότερα μέσα στο 2025 και πιθανώς μέχρι το 2027, καθώς η ανάπτυξη του στόλου προβλέπεται να είναι και πάλι φέτος στο 3%, ενώ η ζήτηση πιθανότατα θα μειωθεί, με το θαλάσσιο εμπόριο ξηρού χύδην φορτίου να εκτιμάται κατά 1% χαμηλότερο σε ολόκληρο το 2025 (αν και εκτιμάται μια ελαφρώς πιο μέτρια μείωση του 0,4% σε τονομύλια).

Μετά από μια μεγάλη διόρθωση κατά τη διάρκεια του 2023, ο τομέας των **πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων** κατέγραψε ανοδική πορεία καθ' όλη τη διάρκεια του 2024 με ισχυρά κέρδη, κυρίως λόγω της αλλαγής δρομολογίων μακριά από την Ερυθρά Θάλασσα. Το παγκόσμιο εμπόριο εμπορευματοκιβωτίων εκτιμάται ότι έχει αυξηθεί κατά 5,9% σε όγκους και κατά το εντυπωσιακό 18% σε TEU-μύλια. Η ζήτηση για εμπόριο εμπορευματοκιβωτίων έχει δει αποκλίνουσες τάσεις μέχρι στιγμής το 2025 και ενώ τα κέρδη έχουν δείξει ανθεκτικότητα εν μέσω περιορισμένης προσφοράς, οι ασθενέστερες τάσεις αναμένεται να επηρεάσουν τελικά την αγορά, εντεινόμενες από τις αυξανόμενες επιπτώσεις των δασμών και τις αβεβαιότητες της εμπορικής πολιτικής. Όντας μεταξύ των τομέων που θα επηρεαστούν περισσότερο από τις εξελίξεις στις εμπορικές πολιτικές, τα σενάρια σχετικά με την ανάπτυξη του παγκόσμιου εμπορίου εμπορευματοκιβωτίων ποικίλλουν σε μεγάλο βαθμό, από σημαντική συρρίκνωση σε ολόκληρο το έτος, έως αύξηση 2%-3%. Ωστόσο, με την αύξηση του στόλου να προβλέπεται στο 6% το 2025, αναμένεται να επικρατήσουν προκλήσεις στα θεμελιώδη μεγέθη και μια ισχυρή διόρθωση ενδεχομένως αντικατοπτρίζεται στα επίπεδα χρονοναυλώσεων για το 2025-2027.

Οικονομικές Εξελίξεις και Προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας

Μακροοικονομικές Εξελίξεις της Ελληνικής Οικονομίας το 2024

Η οικονομία της Ελλάδας συνέχισε την αναπτυξιακή της δυναμική το 2024, με το ΑΕΠ να έχει αυξηθεί κατά περίπου 2,3% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης, και την πρόβλεψη για το 2025 να αναθεωρείται σε 2,1%. Η οικονομική επέκταση οφείλεται κυρίως στην αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων, με την πρώτη να επωφελείται από την ενίσχυση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος λόγω της αύξησης της απασχόλησης καθώς και του χαμηλότερου πληθωρισμού, και τη δεύτερη να τροφοδοτείται από τη χρηματοδότηση του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF). Παρά τη θετική καθοδική του πορεία από την κορύφωσή του 2022, ο πληθωρισμός αποτελεί πρόκληση, με τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) και τον δομικό πληθωρισμό να διαμορφώνονται στο 3% και 3,6% αντίστοιχα το 2024 λόγω των συνεχιζόμενων αυξήσεων στις τιμές των υπηρεσιών, παρά τη μείωση των τιμών στα τρόφιμα, τα μη ενεργειακά βιομηχανικά αγαθά και την ενέργεια. Ο δείκτης χρέους προς ΑΕΠ μειώθηκε κατά 10% το 2024 σε σύγκριση με το 2023, στο 153,6% λόγω της πρόωρης αποπληρωμής του χρέους και της αξιοσημείωτης οικονομικής ανάπτυξης.

Σύμφωνα με στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), ο τομέας των κατασκευών στην Ελλάδα παρουσίασε ισχυρή ανάπτυξη, υποστηριζόμενη από δημόσια έργα υποδομών και ιδιωτικές κατασκευές, με τον δείκτη παραγωγής κατασκευών να καταγράφει αύξηση σχεδόν 20% το 2024. Η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε επίσης κατά 5,2% σε όρους όγκου αν και ο βιομηχανικός κύκλος εργασιών αυξήθηκε με βραδύτερο ρυθμό 2%. Τόσο ο όγκος του χονδρικού όσο και του λιανικού εμπορίου μειώθηκε σε ετήσια βάση, κατά 4,6% και 1,6% αντίστοιχα, ωστόσο οι ακόμη υψηλές τιμές επηρέασαν θετικά τις λιανικές πωλήσεις/κύκλο εργασιών, οι οποίες αυξήθηκαν κατά +1,6%. Ο τομέας των υπηρεσιών αυξήθηκε οριακά σε όρους παραγωγής (+1%), αλλά οι υψηλότερες τιμές για τις υπηρεσίες οδήγησαν σε σημαντικό υψηλότερο ρυθμό ανάπτυξης του κύκλου εργασιών. Τα εμπορικά ακίνητα έχουν επωφεληθεί τόσο από ξένες επενδύσεις, ιδίως στον τομέα της φιλοξενίας, των αποθηκευτικών και των γραφειακών χώρων, όσο και από την εγχώρια ζήτηση, με τους δείκτες τιμών γραφείων και εμπορικών καταστημάτων να αυξάνονται κατά 4,2% και 7,8% αντίστοιχα σε ετήσια βάση το πρώτο εξάμηνο του 2024 και τα ενοίκια αντίστοιχα να αυξάνονται κατά 2,2% και 6,2% σε ετήσια βάση. Ο μεταποιητικός τομέας παραμένει ανθεκτικός και σε ανοδική πορεία, σημειώνοντας ανάπτυξη 3,7% το 2024. Τέλος, ο τομέας των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας έχει σημειώσει σημαντική ανάπτυξη που ευθυγραμμίζεται με τους στόχους της ΕΕ για την απαλλαγή από τις εκπομπές άνθρακα, με αξιοσημείωτο το 48% της συνολικής παραγωγής ενέργειας το 2024 να προέρχεται από ΑΠΕ (έναντι 45% από συμβατικές πηγές και 7% από υδροηλεκτρική ενέργεια). Οι επενδύσεις σε έργα ηλιακής και αιολικής ενέργειας έχουν αυξηθεί, με την υποστήριξη της χρηματοδότησης του RRF της ΕΕ.

Προοπτικές της ελληνικής οικονομίας για το 2025 και μετά

Σύμφωνα με δημοσιευμένες εκθέσεις της Τράπεζας της Ελλάδος⁴, η οικονομική δραστηριότητα συνέχισε να αναπτύσσεται με ικανοποιητικό ρυθμό (2,2% σε ετήσια βάση) το πρώτο τρίμηνο του 2025, ξεπερνώντας την ευρωζώνη (1,5% σε ετήσια βάση), παρά την αυξημένη αβεβαιότητα στο διεθνές οικονομικό περιβάλλον. Ο πληθωρισμός (ΕνΔΤΚ) παρέμεινε σχετικά υψηλός στο 3,0% τους πρώτους 5 μήνες του 2025 (στο ίδιο επίπεδο με το μέσο επίπεδο του 2024), καθώς οι ετήσιες αυξήσεις τιμών στα τρόφιμα και τα μη ενεργειακά βιομηχανικά αγαθά, καθώς και ο βραδύτερος ρυθμός μείωσης του πληθωρισμού ενέργειας, αντισταθμίστηκαν εν μέρει από μια οριακή μείωση του πληθωρισμού των υπηρεσιών. Στην αγορά κατοικίας, οι τιμές των διαμερισμάτων συνέχισαν να αυξάνονται με ισχυρό, αν και επιβραδυνόμενο, ρυθμό το πρώτο τρίμηνο του 2025, μετά από την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Οι εξελίξεις στην αγορά εργασίας παρέμειναν θετικές το πρώτο τρίμηνο του 2025, με την ανεργία να μειώνεται περαιτέρω. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε περαιτέρω τους πρώτους τέσσερις μήνες του 2025 λόγω επιδείνωσης του ισοζυγίου δευτερογενών εισοδημάτων και του ισοζυγίου υπηρεσιών, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από βελτίωση κυρίως του ισοζυγίου πρωτογενών εισοδημάτων και σε μικρότερο βαθμό του ισοζυγίου αγαθών. Στο δημοσιονομικό μέτωπο, υπήρξε μια θετική έκπληξη, καθώς το πρωτογενές δημοσιονομικό αποτέλεσμα του 2024 διαμορφώθηκε σε πλεόνασμα 4,8% του ΑΕΠ, σημαντικά μεγαλύτερο από τον στόχο του προϋπολογισμού του 2025 (2,5%), κυρίως λόγω των υψηλότερων φορολογικών εσόδων.

Όσον αφορά το μέλλον, σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος (Υπόμνημα για την Ελληνική Οικονομία, Ιούνιος 2025), η ελληνική οικονομία αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 2,3% το 2025 και στη συνέχεια να συγκλίνει προς δυναμική ανάπτυξη, κυρίως λόγω της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδυτικών δαπανών, υποστηριζόμενη από τη συμβολή των διαθέσιμων ευρωπαϊκών πόρων, καθώς και από τον χαμηλότερο αναμενόμενο πληθωρισμό και την αναμενόμενη μείωση του δείκτη δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ κάτω από το 150%, γεγονός που πιθανότατα θα βελτιώσει περαιτέρω το επενδυτικό κλίμα. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να παραμείνει ισχυρή και οι εξαγωγές εκτιμάται ότι θα αυξηθούν κατά μέσο όρο κατά 3,8% την περίοδο 2025-2026, αλλά με αναμενόμενη αρνητική συμβολή στο ΑΕΠ λόγω των εκτιμώμενων υψηλότερων εισαγωγών που θα στηρίξουν την ισχυρή επενδυτική δραστηριότητα. Ο ΕνΔΤΚ και ο δομικός πληθωρισμός προβλέπεται να μειωθούν προς το όριο του 2% έως το τέλος του 2026. Η δημοσιονομική πολιτική αναμένεται να γίνει επεκτατική το 2025 λόγω της εφαρμογής του RRF. Ενώ εξακολουθούν να υπάρχουν καθοδικές πιέσεις, κυρίως σχετιζόμενες με τις οικονομικές τάσεις στην ευρωζώνη, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, τους κλιματικούς κινδύνους και τις καθυστερήσεις στην εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, οι βραχυπρόθεσμες/μεσοπρόθεσμες βασικές προβλέψεις παραμένουν θετικές.

⁴ Τράπεζα της Ελλάδος, Έκθεση του Διοικητή, 2024; Τράπεζα της Ελλάδος, Υπόμνημα για την Ελληνική Οικονομία, Ιούνιος 2025.

Επί του παρόντος, το βασικό σενάριο για την επίδοση της ελληνικής οικονομίας, και κατά συνέπεια των ελληνικών χαρτοφυλακίων δανείων, προϋποθέτει τη συνέχιση της νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ καθώς και των μέτρων δημοσιονομικής στήριξης της Ελλάδας και δεν προβλέπει περαιτέρω κλιμάκωση στα ανοιχτά μέτωπα πολέμου (ιδίως σε αυτό της Ρωσίας-Ουκρανίας που είναι πιο σχετικό με την ευρωπαϊκή και την ελληνική οικονομία), ούτε περαιτέρω αλλαγές στις κυρώσεις της ΕΕ κατά της Ρωσίας. Ο δομικός πληθωρισμός για την Ελλάδα αναμένεται να αποκλιμακωθεί περαιτέρω, υποδηλώνοντας μέτρια οικονομική ανάπτυξη, οι τιμές των ακινήτων παραμένουν σε θετικό εύρος κατά την περίοδο 2024-2025, παρά το γεγονός ότι έχουν επιβραδυνθεί κάπως από το 2023, ενώ η θετική δυναμική στην αγορά εργασίας αναμένεται να συμβάλει σε χαμηλότερη ανεργία. Επιπλέον, οι βραχυπρόθεσμες προοπτικές της ελληνικής οικονομίας υποστηρίζονται από: (α) την αναμενόμενη ισχυρή τουριστική περίοδο, (β) τη χρηματοδότηση της ΕΕ (όπως μέσω του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου και της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων), (γ) την ισχυρή ρευστότητα (όπως αντικατοπτρίζεται στα αυξημένα επίπεδα καταθέσεων και στο κρατικό ταμειακό απόθεμα) και (δ) τα δημοσιονομικά μέτρα που εφαρμόζονται για τον μετριασμό των επιπτώσεων του ενεργειακού κόστους. Τέλος, η αποκλιμάκωση των βασικών επιτοκίων κατά τη διάρκεια του 2024, σε συνδυασμό με τον αυξημένο ανταγωνισμό εντός του τραπεζικού τομέα (με αποτέλεσμα συνολικά τη μείωση των περιθωρίων των δανείων), συνέβαλαν σημαντικά στη συγκράτηση των εξόδων για τόκους για την πλειονότητα των οφειλετών, αντισταθμίζοντας έτσι σε κάποιο βαθμό την αύξηση του λειτουργικού τους κόστους, που παρατηρήθηκε τα τελευταία χρόνια.

Το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον

Σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιεύσεις της Τράπεζας της Ελλάδος⁵, η ανάπτυξη του τραπεζικού δανεισμού επιταχύνθηκε σημαντικά το 2024 και τους πρώτους μήνες του 2025 υπό την ευνοϊκή επίδραση της ισχυρής οικονομικής ανάπτυξης, της μείωσης των επιτοκίων (ιδίως για τα εταιρικά δάνεια) και των υποστηρικτικών δημόσιων προγραμμάτων, στηρίζοντας τόσο την αυξημένη ζήτηση όσο και την προσφορά δανείων. Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα συνέχισαν να αυξάνονται, αλλά η ετήσια αύξηση των καταθέσεων των νοικοκυριών έχει επιβραδυνθεί. Οι αποδόσεις και τα περιθώρια των κρατικών ομολόγων παρέμειναν σε γενικές γραμμές αμετάβλητα, καθώς ο αντίκτυπος των αναβαθμίσεων της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Ελλάδας βοήθησε στον μετριασμό της αλυσιδωτής επίδρασης από την αύξηση των αποδόσεων των αμερικανικών ομολόγων και την αύξηση της μεταβλητότητας των παγκόσμιων χρηματοπιστωτικών αγορών. Τα ελληνικά εταιρικά ομόλογα και οι μετοχές είχαν καλύτερες αποδόσεις από τα αντίστοιχα της ζώνης του ευρώ, ακόμη και εν μέσω της αναταραχής στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές που προκλήθηκε από την αβεβαιότητα της εμπορικής πολιτικής των ΗΠΑ.

Στην τραπεζική αγορά, από τον Απρίλιο του 2025, ο τραπεζικός δανεισμός προς μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες κατέγραψε ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης 17,2%, σε αντίθεση με τα τραπεζικά δάνεια προς νοικοκυριά που συνέχισαν να συρρικνώνονται, αντανakλώντας κυρίως τη συρρίκνωση του αποθέματος στεγαστικών δανείων, καθώς τα καταναλωτικά δάνεια καταγράφουν αύξηση από τα μέσα του 2022. Σύμφωνα με στοιχεία του AnaCredit, το 2024, οι νέες εκταμιεύσεις εταιρικών δανείων ανήλθαν σε 12,2 δις ευρώ, πολύ υψηλότερα από το ποσό της αντίστοιχης περιόδου του 2023 (9,9 δις ευρώ). Ωστόσο, τους πρώτους 4 μήνες του 2025, οι αντίστοιχες εκταμιεύσεις δανείων ανήλθαν σε 2,1 δις ευρώ σε σύγκριση με 3,3 δις ευρώ την ίδια περίοδο του 2024.

Ως αποτέλεσμα των μειώσεων των βασικών επιτοκίων της ΕΚΤ, τα τραπεζικά επιτόκια δανεισμού ακολούθησαν πτωτική πορεία το 2024 και τους πρώτους μήνες του 2025. Οι μειώσεις των επιτοκίων ήταν μεγαλύτερες στην περίπτωση των νέων εταιρικών δανείων σε σύγκριση με τα νέα δάνεια προς νοικοκυριά.

Κατά την περίοδο 2025-2026, η παροχή δανείων προς την οικονομία αναμένεται να υποστηριχτεί από τους πόρους που παρέχονται μέσω του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) του NGEU και την εφαρμογή του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (NRPR) «Ελλάδα 2.0». Μετά την έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή του τροποποιημένου NRPR, οι συνολικοί διαθέσιμοι επενδυτικοί πόροι φτάνουν τα 36 δις ευρώ, εκ των οποίων 18,3 δις ευρώ σε επιδοτήσεις και 17,7 δις ευρώ σε δάνεια (εκ των οποίων 11,2 δις ευρώ θα διοχετευθούν μέσω εμπορικών τραπεζών). Μετά την εκταμίευση της 5ης δόσης των κεφαλαίων του RRF προς την Ελλάδα, η συνολική εισροή δανειακών κεφαλαίων του RRF ανέρχεται σε 11,4 δις ευρώ. Όσον αφορά τα δάνεια RRF μέσω ελληνικών εμπορικών τραπεζών, έως τον Μάιο του 2025, είχαν υπογραφεί 452 δανειακές συμβάσεις για τη χρηματοδότηση επενδύσεων με συνολικό προϋπολογισμό 16,3 δις ευρώ (δάνεια RRF: 7,1 δις ευρώ, τραπεζικά δάνεια: 5,4 δις ευρώ, ίδια συμμετοχή επενδυτών: 3,8 δις ευρώ). Από την έναρξη εφαρμογής του ΕΣΡΠ τον Ιούλιο του 2022, το ποσό των συμβάσεων τραπεζικού δανείου που συγχρηματοδοτούν έργα του RRF αντιπροσωπεύει περίπου το 10% του συνόλου των νέων συμβάσεων τραπεζικού δανείου μακροπρόθεσμου χαρακτήρα κατά την ίδια περίοδο. Επιπλέον, οι χρηματοοικονομικοί πόροι συνεχίζουν να κατευθύνονται στην οικονομία μέσω χρηματοοικονομικών μέσων που προσφέρονται στο πλαίσιο διαφόρων ευρωπαϊκών και εθνικών πρωτοβουλιών. Συγκεκριμένα, η Ελληνική Τράπεζα Αναπτύξεως (ΕΤΑ), η ΕΤΕπ και το ΕΤΕ συγχρηματοδοτούν ή εγγυώνται δάνεια που χορηγούνται από εμπορικές τράπεζες, κυρίως σε μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες και δευτερευόντως σε νοικοκυριά. Το 2024, οι εκταμιεύσεις τραπεζικών δανείων σε μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες που υποστηρίζονται από αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα ανήλθαν σε σχεδόν 3,7 δις ευρώ (2023: 2,0 δις ευρώ), αντιπροσωπεύοντας έτσι το 14% του συνόλου των νέων τραπεζικών επιχειρηματικών δανείων (40% των νέων τραπεζικών δανείων προς ΜΜΕ αντίστοιχα). Το πρώτο τετράμηνο του 2025, οι εκταμιεύσεις δανείων προς επιχειρήσεις που σχετίζονται με αυτά τα μέσα ανήλθαν σε 0,9 δις ευρώ, αντιπροσωπεύοντας περίπου το 20% του συνόλου των νέων τραπεζικών επιχειρηματικών δανείων (περίπου 40% για τις ΜΜΕ αντίστοιχα).

⁵ Τράπεζα της Ελλάδος, Υπόμνημα για την Ελληνική Οικονομία, Ιούνιος 2025

Χρηματοδότηση της Ελληνικής Ναυτιλίας

Η 24η Ετήσια Τραπεζική Έρευνα της Petrofin (Μάιος 2025) εκτιμά ότι στο τέλος του 2024, η ναυτιλιακή χρηματοδότηση προς Έλληνες πλοιοκτήτες ανήλθε σε 53,5 δις δολάρια ΗΠΑ, τα οποία παρείχαν περίπου 50 τράπεζες και χρηματοοικονομικές εταιρείες. Από αυτές, μόνο 6 είναι ελληνικές τράπεζες και 3 είναι κυπριακές (οι οποίες εισήλθαν και παραμένουν στην αγορά από το 2018, διατηρώντας ωστόσο σημαντικά μικρότερα χαρτοφυλάκια από τα ελληνικά). Το μέγεθος του ελληνικού ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου το 2024 αυξήθηκε μερικώς, κατά 5%, σε σύγκριση με το 2023 (50,9 δις δολάρια ΗΠΑ), κυρίως λόγω των ελληνικών και κυπριακών τραπεζών, οι οποίες συνδυαστικά αύξησαν τα χαρτοφυλάκιά τους κατά 18%. Ωστόσο, η αύξηση αυτή υποτιμά την πραγματική επίδοση των τραπεζών, καθώς η χορήγηση νέων δανείων ήταν σημαντικά υψηλότερη, αλλά ο θετικός αντίκτυπός της ανακόπηκε για άλλη μια φορά, λόγω τόσο της επιταχυνόμενης αποπληρωμής δανείων (εξαιτίας των υψηλών επιτοκίων και της διαθέσιμης ρευστότητας στον ναυτιλιακό κλάδο), όσο και του εύθραυστου γεωπολιτικού περιβάλλοντος, το οποίο δεν ήταν υποστηρικτικό για περαιτέρω ανάπτυξη.

Οι προαναφερθείσες 9 ελληνικές και κυπριακές τράπεζες αντιπροσωπεύουν το 35% (18,6 δις δολάρια ΗΠΑ) του συνολικού χαρτοφυλακίου χρηματοδότησης της ελληνικής ναυτιλίας για το 2024 (2023: 31%, 15,8 δις δολάρια ΗΠΑ), με τις 4 συστημικές ελληνικές τράπεζες να κατατάσσονται μεταξύ των 5 κορυφαίων χρηματοδοτών χαρτοφυλακίων της ελληνικής ναυτιλίας, αποδεικνύοντας το συνεχές ενδιαφέρον των τοπικών δανειστών για τον ναυτιλιακό τομέα. Οι ξένες τράπεζες με ελληνική παρουσία (μέσω υποκαταστημάτων ή γραφείων αντιπροσώπευσης) συνέχισαν να μειώνουν τη συνολική τους έκθεση, αντιπροσωπεύοντας 11,0 δις δολάρια ΗΠΑ ή το 21% (2023: 11,8 δις δολάρια ΗΠΑ ή 23%), ενώ οι ξένες τράπεζες χωρίς ελληνική παρουσία κατέγραψαν ήπια αύξηση στα 23,9 δις δολάρια ΗΠΑ ή 45% του συνόλου (2023: 23,3 δις δολάρια ΗΠΑ ή 46%). Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές εξελίξεις και τις δεσμεύσεις των τραπεζών για την επίτευξη στόχων βιωσιμότητας, ορισμένες τράπεζες (8 συνολικά, συμπεριλαμβανομένων των 4 ελληνικών συστημικών τραπεζών) έχουν ήδη παράσχει ναυτιλιακά δάνεια με ενσωματωμένα κριτήρια βιωσιμότητας, τα οποία ανέρχονται κατά μέσο όρο στο 7% του συνολικού χαρτοφυλακίου ναυτιλίας των εν λόγω τραπεζών. Τα εν λόγω δάνεια επικεντρώνονται κυρίως στους δείκτες εκπομπών πλοίων και έντασης άνθρακα και περιλαμβάνουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, συνήθως συνοδευόμενους από ευνοϊκούς όρους δανεισμού (π.χ. τιμολόγηση).

Εξελίξεις που αφορούν την Τράπεζα και Οικονομικά Αποτελέσματα

Γενικά

Το 2024 τα Καθαρά Κέρδη του Ομίλου ABBank ανήλθαν σε €18,7 εκατ. καταγράφοντας απόδοση ιδίων κεφαλαίων 12,8% (2023: €27,0 εκ. και 23,0% αντίστοιχα). Τα Καθαρά Κέρδη χρήσης 2024 κατέγραψαν €8,4 εκ. ή 30,9% μείωση σε σύγκριση με αυτά της χρήσης 2023, με κύριους παράγοντες αυτής της μείωσης τη ζημία ύψους €6,8 εκ. από αποτίμηση εύλογης αξίας των Επενδυτικών Ακινήτων, τα κατά €3,0 εκ. ή 6,7% ετησίως χαμηλότερα Καθαρά Έσοδα από Τόκους («NII»), την αύξηση των Δαπανών Προσωπικού κατά €2,6 εκατ. ή 25,8% ετησίως, εκ των οποίων 48% αυτών αποδίδεται σε μη επαναλαμβανόμενη χρέωση «Πρόβλεψης για αποζημίωση λόγω τερματισμού Σύμβασης Εργασίας» - και την αντίστροφη κατά €1,6 εκατ. πρόβλεψη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, δεδομένου ότι το ποσό που ανακτήθηκε από ορισμένα μη εξυπηρετούμενα δάνεια («ΜΕΔ»), που είχαν προηγουμένως διαγραφεί, υπερέβαινε το ποσό των πρόσθετων απομειώσεων λόγω πιστωτικών ζημιών που υπολογίστηκαν για δανειακά ανοίγματα.

Έως την 31.12.2024 τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 13,5% ή €19,6 εκατ. ετησίως, ανερχόμενα σε €165,6 εκ. από €145,9 εκατ. το 2023 και οι Συνολικές Υποχρεώσεις, οι οποίες αποτελούνταν κυρίως από Καταθέσεις Πελατών, σημείωσαν ετήσια καθαρή αύξηση €54,3 εκ. ή 5,8%. Το συνολικό ενεργητικό αυξήθηκε κατά €74,0 εκατ. ή 6,9% ετησίως, στα €1,15 δισ. από €1,08 δισ. το προηγούμενο έτος. Η αύξηση του Συνολικού Ενεργητικού οφείλεται κυρίως στη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου Ρευστοποιήσιμων και Ρευστοποιήσιμων Περιουσιακών Στοιχείων (υπόλοιπα στην Κεντρική και στις λοιπές Τράπεζες και Επενδυτικά Ομόλογα), το οποίο σημείωσε συνδυασμένη ετήσια αύξηση €64,5 εκατ. ή 11,3% και του χαρτοφυλακίου Δανείων, το οποίο ενισχύθηκε κατά €19,8 εκατ. ή 3,9% ετησίως, με τα «Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια» (ΜΕΔ) να συρρικνώνονται περαιτέρω στο 0,7% των συνολικών ακαθάριστων δανείων, από 0,8% το 2023, και την κάλυψη τους από προβλέψεις να διατηρείται σε ισχυρά επίπεδα (2024: 96%, 2023: 97%).

Τα εποπτικά κεφάλαια και η ρευστότητα του Ομίλου ενισχύθηκαν περαιτέρω. Εάν ληφθούν πλήρως υπόψη τα καθαρά κέρδη του Ομίλου για τη χρήση 2024, την 31.12.2024 ο Δείκτης CET-1 διαμορφώθηκε σε 27,64% (2023: 24,00%) και ο Δείκτης Μόχλευσης σε 13,9% (2023: 13,1%), ενώ για την ίδια ημερομηνία ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ("LCR") ανήλθε σε 453% και ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης ("NSFR") σε 161% (2023: 357% και 158%, αντίστοιχα).

Τέλος, τον Ιανουάριο του 2025, η Standard&Poor's αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της ABBank σε «BB/B» (μακροπρόθεσμα/βραχυπρόθεσμα) από «BB-/B», διατηρώντας σταθερή προοπτική, σημειώνοντας ότι: «Η σταθερή προοπτική αντικατοπτρίζει την προσδοκία μας ότι τα ισχυρά οικονομικά μεγέθη της ABBank θα συνεχίσουν να αντισταθμίζουν τους δομικά υψηλότερους κινδύνους της. Οι κίνδυνοι αυτοί απορρέουν από τη μικρή κλίμακα εξειδικευμένη επιχειρηματική εστίαση της τράπεζας σε έναν τομέα ιδιαίτερα ευαίσθητο στις οικονομικές εξελίξεις". ενώ τον Ιούνιο του 2025 η Scope Ratings διατήρησε την πιστοληπτική ικανότητα του Ομίλου σε BB/B με σταθερή προοπτική.



Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζονται τα στοιχεία του Ισολογισμού της Τράπεζας και οι ετήσιες μεταβολές του 2024 έναντι του 2023, στις κύριες κατηγορίες ενεργητικού και παθητικού.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (συνοπτικά)	Όμιλος		Όμιλος		Τράπεζα		Τράπεζα	
	2024	2023	2024/23		2024	2023	2024/23	
	€ εκ.	€ εκ.	+/- € εκ.	+/- %	€ εκ.	€ εκ.	+/- € εκ.	+/- %
Ταμείο και διαθέσιμα σε Τράπεζες και την Κεντρική Τράπεζα	390.0	281.1	+108.9	+38.7%	390.0	281.1	+ 108.9	+38.7%
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, μετά από προβλέψεις	526.2	506.5	+ 19.8	+3.9%	526.2	506.5	+ 19.8	+3.9%
Εκ των οποίων: Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ), μετά από προβλέψεις	0.1	0.1	+ 0.0	+32.1%	0.1	0.1	+ 0.0	+32.1%
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω καθαρής θέσης	145.7	194.3	- 48.6	-25.0%	145.7	194.3	- 48.6	-25.0%
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	69.6	68.5	+ 1.2	+1.7%	69.6	68.5	+ 1.2	+1.7%
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.1	8.9	- 6.8	-76.6%	-	-	-	-
Συμμετοχή σε θυγατρική	-	-	-	-	2.9	7.5	- 4.6	-60.8%
Ενσώματα πάγια στοιχεία	11.8	11.7	+ 0.0	+0.3%	11.8	11.7	+ 0.0	+0.3%
Άυλα πάγια στοιχεία	1.8	1.5	+ 0.3	+24.0%	1.8	1.5	+ 0.3	+24.0%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.8	4.6	- 0.8	-17.6%	3.7	4.6	- 0.8	-18.0%
Σύνολο Ενεργητικού	1,151.0	1,077.1	+ 74.0	+6.9%	1,151.9	1,075.6	+ 76.2	+7.1%
Καταθέσεις πελατείας	973.8	917.1	+ 56.7	+6.2%	974.7	918.1	+ 56.6	+6.2%
Λοιπά στοιχεία παθητικού	11.6	14.0	- 2.4	-16.8%	11.6	13.5	- 1.8	-13.5%
Σύνολο Παθητικού	985.5	931.1	+ 54.3	+5.8%	986.3	931.6	+ 54.8	+5.9%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	165.6	145.9	+ 19.6	+13.5%	165.6	144.1	+ 21.5	+14.9%
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων	1,151.0	1,077.1	+ 74.0	+6.9%	1,151.9	1,075.6	+ 76.2	+7.1%

Το 2024 το Σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου αυξήθηκε κατά €74,0 εκ. ή 6,9%, σε €1,15 δισ. από €1,08 δισ. στις 31.12.2023. Η αύξηση του Συνόλου Ενεργητικού αντανάκλα την αύξηση κατά €54,3 εκατ. ή 5,8% ετησίως στην πλευρά της χρηματοδότησης (Σύνολο Παθητικού), σε συνδυασμό με την ενίσχυση των συνολικών ιδίων κεφαλαίων κατά €19,6 εκατ. ή περίπου. 13,5% σε ετήσια βάση, κυρίως μέσω της κερδοφορίας. Οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά €56,7 εκ. ετησίως, σε €0,97 δισ. από €0,92 δισ. το προηγούμενο έτος, και τα Συνολικά Δάνεια προς Πελάτες κατά 19,8 εκατ. ή 3,9% ετησίως, με αποτέλεσμα τη μικρή μείωση του Δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις σε 54,0% από 55,2% το 2023. Οι λοιπές κινήσεις των κατηγοριών ενεργητικού και παθητικού που αξίζει να αναφερθούν είναι:

- Τα ρευστά διαθέσιμα στο Ταμείο, στην Κεντρική Τράπεζα και σε άλλες Τράπεζες απορρόφησαν το μεγαλύτερο μέρος της αύξησης του Συνολικού Παθητικού, και κατέγραψαν αύξηση αθροιστικά κατά €108,9 εκατ. ή 38,7% ετησίως.
- Τα χαρτοφυλάκια Επενδυτικών/Εμπορεύσιμων Τίτλων που αποτιμώνται Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων και στο Αποσβεσμένο Κόστος μειώθηκαν κατά €47,4 εκατ. συνολικά, ή 23,3% ετησίως, έχοντας συνδυαστικά καθαρή λογιστική αξία €215,4 εκατ., έναντι €262,8 εκατ. το 2023.
- Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα μειώθηκε κατά 6,8 εκατ. ευρώ, αντικατοπτρίζοντας μια προσαρμογή προς τα κάτω μετά την αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας τους.
- Η αύξηση των Καταθέσεων Πελατείας συνδυάστηκε με μια μετάβαση από τις καταθέσεις όψεως σε καταθέσεις προθεσμίας ως αποτέλεσμα του περιβάλλοντος υψηλότερων επιτοκίων που επικράτησαν κατά μέσο όρο το 2024 σε σχέση με το 2023, με το κόστος των Συνολικών Καταθέσεων Πελατών να αυξάνεται κατά 61 μ.β σε ετήσια βάση. Την 31.12.2024 τα υπόλοιπα των Προθεσμιακών Καταθέσεων παρουσίασαν ετήσια αύξηση κατά €121 εκατ. ή 22% ετησίως αποτελώντας περίπου το 69% των συνολικών καταθέσεων πελατών (2023: 60%) και οι Καταθέσεις Όψεως μειώθηκαν κατά €64 εκατ. ή 22% ετησίως, αποτελώντας το 31% του συνόλου (2023:40%).
- Το χαρτοφυλάκιο Δανείων (μετά από προβλέψεις) αυξήθηκε κατά €19,8 εκατ. ή 3,9% ετησίως, σε €526,3 εκατ., αντιπροσωπεύοντας πλέον το 45,7% του Συνολικού Ενεργητικού (2023: 47,0%). Η επέκταση αντανάκλα την αύξηση κατά 3,2% των ναυτιλιακών δανείων και την αύξηση κατά 5,7% των μη ναυτιλιακών δανείων, ανεβάζοντας τη διαφορά μεταξύ των ναυτιλιακών και μη ναυτιλιακών ακαθάριστων υπολοίπων δανείων σε 76% και 24%, αντίστοιχα από 77%-23% το προηγούμενο έτος. Ειδικότερα, όσον αφορά τα συνολικά εγκεκριμένα πιστωτικά όρια (δηλαδή συμπεριλαμβανομένων των μη χρησιμοποιημένων πιστωτικών ευχερειών και άλλων ποσών εκτός ισολογισμού), η κατανομή μεταξύ ναυτιλιακών και μη ναυτιλιακών ήταν 69% και 71%, αντίστοιχα (2023: 72% και 28%, αντίστοιχα).

Όσον αφορά τα ποιοτικά χαρακτηριστικά του Ενεργητικού και Παθητικού της Τράπεζας, σημειώνεται ότι:

- Το ποσό των καθαρών Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) μετά από προβλέψεις παρέμεινε €0,1 εκ. για τα έτη 2024 και 2023. Κατά τη διάρκεια του 2024 το μεικτό ποσό των ΜΕΔ μειώθηκε κατά €0,5 εκατ., σε €3,7 εκ. από €4,2 εκατ. το προηγούμενο έτος, κυρίως μέσω της λογιστικής διαγραφής ισόποσου ποσού ακαθάριστων ΜΕΔ καθώς και της ζημίας απομείωσης που συνδέεται με αυτά. Έτσι, ο Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων του Ομίλου (Μικτά ΜΕΔ επί Συνολικών Ακαθάριστων Δανείων) ελαχιστοποιήθηκε σε 0,7% από 0,8% το 2023, ενώ ο δείκτης κάλυψης ΜΕΔ από προβλέψεις μειώθηκε σε 96% το 2024 από 97% το 2023.
- Οι ρευστοποιήσιμες επενδύσεις (εμπορεύσιμοι τίτλοι - ομόλογα) που περιλαμβάνονται τόσο στο χαρτοφυλάκιο που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων όσο και στο χαρτοφυλάκιο που αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος, ανέρχονται στις 31.12.2024 σε €145,7 εκατ. και €69,6 εκατ. αντίστοιχα (€215,4 εκατ. συνολικά). Το συνολικό χαρτοφυλάκιο αποτελείται κατά 98% από βραχυπρόθεσμα ομόλογα ή έντοκα γραμμάτια που έχουν εκδοθεί από Κυβερνήσεις και Κεντρικές Τράπεζες της ΕΕ ή των ΗΠΑ, ενώ το υπόλοιπο 2% αποτελείται από ελληνικά και ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα. Συγκεκριμένα, περίπου το 53% του συνόλου αποτελείται από έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου και των ΗΠΑ με μικρή διάρκεια (σταθμισμένος μέσος όρος κάτω των 3 μηνών) ή ανατιμολόγηση επιτοκίου, σε περίπτωση επανεπένδυσης, ενώ η σταθμισμένη διάρκεια του υπολοίπου 47% υπολογίζεται σε περίπου 31 μήνες. Στις 31.12.2024 η μέση απόδοση των χαρτοφυλακίων ομολόγων διαμορφώθηκε στο 3,0% (2023: 3.4%).
- Η ετήσια εξέλιξη στο μέγεθος και τη σύνθεση των υπολοίπων με την κεντρική τράπεζα, τα χαρτοφυλάκια ομολόγων και τις καταθέσεις πελατών, οδήγησε τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και τον Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) του Ομίλου σε αύξηση και ανήλθαν σε 453,5% και 161,1%, αντίστοιχα (2023: LCR 387,4%, NSFR 156,6%).



Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

Τα Καθαρά Λειτουργικά Κέρδη (προ Προβλέψεων και Φόρων) του Ομίλου ανήλθαν σε €22.6 εκατ. ((2023: €36.4 εκατ.), ενώ αυτά της Τράπεζας σε €29.5 εκατ. (2023: €36.5 εκατ.), ενώ τα Καθαρά Κέρδη (μετά από Φόρους και Προβλέψεις) ανήλθαν €18.7 εκατ. για τον Όμιλο και €20.5 εκατ. για την Τράπεζα, έναντι €27.0 εκατ. και €27.1 εκατ., αντίστοιχα, τον προηγούμενο χρόνο. Τα Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα του 2024 ανήλθαν σε €41,9 εκ. για τον Όμιλο και €48,8 εκ. για την Τράπεζα, έναντι €52,7 εκ. και για τα δύο το 2023, διαμορφωμένα κατά €10,7 εκ. και €3,9 εκ., αντίστοιχα, χαμηλότερα από το προηγούμενο έτος.

Τα κύρια στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης του Ομίλου και της Τράπεζας για το 2024 και το 2023 και οι ετήσιες μεταβολές τους παρουσιάζονται συνοπτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Αποτελέσματα Χρήσης (συνοπτικά)	Όμιλος		Όμιλος		Τράπεζα		Τράπεζα	
	2024	2023	2024/23		2024	2023	2024/23	
	€ ΕΚ.	€ ΕΚ.	+/- € ΕΚ.	+/- %	€ ΕΚ.	€ ΕΚ.	+/- € ΕΚ.	+/- %
Καθαρά έσοδα από τόκους	40.9	43.9	- 3.0	-6.7%	40.9	43.9	- 3.0	-6.7%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4.1	5.0	- 0.9	-18.2%	4.1	5.0	- 0.9	-18.2%
Καθαρό αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.8	2.4	+ 0.3	+12.7%	2.8	2.4	+ 0.3	+12.7%
Κέρδη/(ζημίες) από τη διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	1.0	1.4	- 0.4	-26.3%	1.0	1.4	- 0.4	-26.3%
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα	(6.8)	-	- 6.8	-	-	-	-	-
Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα	41.9	52.7	- 10.7	-20.4%	48.8	52.7	- 3.9	-7.4%
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(12.7)	(10.1)	- 2.6	+25.8%	(12.7)	(10.1)	- 2.6	+25.8%
Γενικά διοικητικά έξοδα	(5.3)	(5.1)	- 0.2	+4.4%	(5.2)	(5.0)	- 0.2	+3.7%
Αποσβέσεις	(1.4)	(1.1)	- 0.2	+19.1%	(1.4)	(1.1)	- 0.2	+19.1%
Λειτουργικά Έξοδα (πριν την απομείωση)	(19.3)	(16.3)	-3.0	+18.7%	(19.2)	(16.2)	- 3.0	+18.5%
Κέρδη προ προβλέψεων και φόρων	22.6	36.4	-13.8	-37.9%	29.5	36.5	-6.9	-19.0%
Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	1.6	(1.4)	+ 3.0	-215.5%	1.6	(1.4)	+ 3.0	-215.5%
Προβλέψεις απομείωσης αξίας θυγατρικών εταιρειών	-	-	-	-	(4.6)	-	- 4.6	-
Φόρος εισοδήματος	(5.5)	(8.0)	+ 2.4	-30.3%	(6.1)	(8.0)	+ 1.9	-23.7%
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης	18.7	27.0	-8.4	-30.9%	20.5	27.1	-6.6	-24.3%

Το 2024 τα Καθαρά Έσοδα από Τόκους του Ομίλου και της Τράπεζας ανήλθαν σε €40,9 εκατ., σημειώνοντας ετήσια μείωση €3,0 εκατ. ή 6,7% ετησίως. Τα ακαθάριστα έσοδα από τόκους σημείωσαν αύξηση €3,4 εκατ. ή 5,3% σε ετήσια βάση, στα €67,8 εκ. από €64,4 εκ. το 2023, λόγω της αύξησης των μέσων ετήσιων επιτοκίων τόσο στο ευρώ όσο και στο δολάριο ΗΠΑ σε συνδυασμό με την αύξηση του μέσου υπολοίπου του συνολικού ενεργητικού. Την ίδια περίοδο, οι Τόκοι και τα εξομοιωμένα έσοδα αυξήθηκαν κατά €6,4 εκατ. ή 31,1 φορές ετησίως, σε €26,9 εκ. από €20,5 εκ. το προηγούμενο έτος. Η ετήσια αύξηση των τόκων-εξόδων οφείλεται επίσης στην απότομη ανοδική κίνηση των επιτοκίων, η οποία ενισχύθηκε από τη μετατόπιση των Καταθέσεων Όψεως σε Προθεσμιακές Καταθέσεις καθώς και την αύξηση των ετήσιων μέσων υπολοίπων των Συνολικών καταθέσεων.

Το Καθαρό Επιτόκιο Περιθωρίου ανήλθε σε 3,49% ετησίως (ετησίως) το 2024, έναντι 3,90% ετησίως το 2023, σημειώνοντας μείωση κατά 41 μ.β. Συγκεκριμένα:

- Υπήρξε ελάχιστη διακύμανση των εσόδων από τόκους δανείων μεταξύ 2024 και 2023. Ωστόσο, δεδομένου ότι τα μέσα ετήσια υπόλοιπα δανείων το 2024 διαμορφώθηκαν περίπου 4,5% υψηλότερα από ό,τι το 2023, η επιτοκιακή απόδοση των δανείων σημείωσε πτώση κατά 32 μ.β.
- Τα Έσοδα από Τόκους των τοποθετήσεων ρευστότητας προς την Κεντρική Τράπεζα και άλλες Τράπεζες αυξήθηκαν ετησίως κατά €4,5 εκατ. ή, περίπου 29,4%, λόγω των υψηλότερων μέσων υπολοίπων. Το 2024 η επιτοκιακή απόδοση των τοποθετήσεων ρευστότητας προς τις Τράπεζες αυξήθηκε κατά 22 μ.β.
- Τα Έσοδα από Τόκους χρεογράφων σημείωσαν ετήσια μείωση κατά €1.1 εκατ. ή 13.0% ετησίως καθώς μειώθηκε το μέσο επενδεδυμένο υπόλοιπο σε αυτή τη κατηγορία, ωστόσο το 2024, η επιτοκιακή απόδοση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας βελτιώθηκε κατά 20 μ.β. και σε συνδυασμό με τα ανωτέρω η μέση απόδοση των εντόκων στοιχείων ενεργητικού βελτιώθηκε κατά 5μ.β σε σχέση με το 2023.
- Τα Έξοδα για Τόκους Καταθέσεων Πελατείας αυξήθηκαν κατά €6,3 εκατ. ή 33,1% σε ετήσια βάση. Το 2024, η άνοδος των μέσων επιτοκίων καταθέσεων αύξησε το κόστος χρηματοδότησης της Τράπεζας από αυτή την πηγή κατά 61 μ.β.
- Τα Έξοδα για Τόκους διατραπεζικού δανεισμού μειώθηκαν το 2024 κατά €0,3 εκατ. ή 75,8% ετησίως, φέροντας το μέσο συνολικό κόστος χρηματοδότησης του Ομίλου 46 μ.β. υψηλότερα από το 2023.

Τα Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες ανήλθαν σε €4,1 εκατ. από €5,0 εκατ. το 2023, σημειώνοντας ετήσια μείωση €0,9 εκατ. ή 18,2%. Αυτό ήταν αποτέλεσμα της μείωσης των εσόδων από προμήθειες κατά 16% και της επίσης αύξησης των εξόδων για Προμήθειες κατά 26%. Τα λιγότερα Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες οφείλονται κυρίως στην μείωση των Εσόδων από Προμήθειες που σχετίζονται με πιστωτικά προϊόντα και ειδικότερα προμήθειες από εκτός ισολογισμού στοιχεία όπως εγγυητικές επιστολές και μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες ενώ τα αυξημένα Έξοδα για Προμήθειες αποδίδονται σε αυξημένες χρεώσεις για χρήση χρεωστικών καρτών.

Το 2024 ο Όμιλος κατέγραψε επίσης €2,8 εκατ. Καθαρά Έσοδα από Χρηματοοικονομικές Συναλλαγές, που αφορούσαν κυρίως συναλλαγές πελατών σε συνάλλαγμα, έναντι €2,4 εκατ. το 2023. Επιπλέον, το 2024 καταγράφηκαν έσοδα ύψους €1,02 εκ. από την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και λοιπών λειτουργικών εσόδων (2023: €1,38 εκ.) και €6.81 ζημιά από αποτίμηση στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα.

Τα συνολικά Λειτουργικά Έξοδα (πριν την απομείωση) του Ομίλου ανήλθαν σε €19,3 εκατ. το 2024, σημειώνοντας ετήσια αύξηση €3,0 εκατ. ή 18,7% (2023: €16,3 εκατ.) σημειώνοντας ότι 87% της αύξησης οφείλεται στην αύξηση των Εξόδων Προσωπικού. Συγκεκριμένα:

- Τα Έξοδα Προσωπικού αυξήθηκαν κατά 25,8% ή €2.6εκ. ετησίως σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος και ανήλθαν σε €12,7 εκατ. έναντι €10,1 εκατ. το 2023. Συγκεκριμένα, περίπου το 48% της αύξησης συνδέεται με μη επαναλαμβανόμενη πρόβλεψη για αποζημίωση λήξης της Σύμβασης Εργασίας σε σχέση με ορισμένα μέλη της Εκτελεστικής Διοίκησης. Το υπόλοιπο 52% της αύξησης σχετίζεται με την αύξηση του αριθμού των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης του Ομίλου κατά 16 (+14%) σε σχέση με το τέλος του προηγούμενου έτους, μετρώντας στις 31.12.2024, σε 128 μέλη προσωπικού (2023: 112).
- Τα Γενικά Διοικητικά Έξοδα και οι αποσβέσεις αυξήθηκαν κατά €0,4 εκατ. ή 6% ετησίως, με την άνοδο να οφείλεται κυρίως σε αυξημένες συνδρομές σε παρόχους ηλεκτρονικών πληρωμών, αυξημένα κόστη προμηθειών αδειών χρήσης εφαρμογών πληροφορικής και αυξημένο μη συμψηφιζόμενο ΦΠΑ.

Τα Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα (πριν την απομείωση) της Τράπεζας ανήλθαν σε €19,2 εκ., περίπου €0,1 εκ. χαμηλότερα από αυτά του Ομίλου, λόγω λειτουργικών εξόδων της Θυγατρικής που επιβαρύνουν τις Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις και όχι της Τράπεζας. Ως αποτέλεσμα, το οικονομικό έτος 2024 η Τράπεζα κατέγραψε Δείκτη Κόστους-Εσόδων 39,4%, έναντι 30,8% το 2023.

Κατά τη διάρκεια του 2024, σε επίπεδο Ομίλου, καταγράφηκε καθαρός αντιλογισμός προβλέψεων για ζημίες απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €1,6 εκατ., αποτέλεσμα της εξάλειψης ή μείωσης των προηγούμενων καταγεγραμμένων ζημιών απομείωσης λόγω ορισμένων ανακτήσεων ΜΕΔ και προπληρωμών δανείων, ύψους €2,1 εκατ., καθώς και της μείωσης της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας που υπολογίστηκε για τα χαρτοφυλάκια ομολόγων, και περίπου €0,5 εκατ. πρόσθετες προβλέψεις ζημιών απομείωσης υφιστάμενων και νέων δανείων. Σε επίπεδο Τράπεζας, το καθαρό ποσό αντιστροφής επιβαρύνθηκε επίσης από τη ζημιά απομείωσης ύψους €4,6 εκατ. της Επένδυσης σε Θυγατρικές, ανεβάζοντας την Καθαρή Ζημιά Απομείωσης Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων της Τράπεζας σε €2,9 εκατ.

Ίδια Κεφάλαια - Κεφαλαιακή Επάρκεια

Στις 31.12.2024, η λογιστική αξία των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε σε €165,6 εκατ., από €145,9 εκατ. την 31.12.2023, ενσωματώνοντας την πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9. Η παραπάνω ετήσια καθαρή αύξηση κατά €19,6 εκατ. (+13,5%) προήλθε από την προσθήκη των Καθαρών Κερδών του έτους 2024, ύψους €18,7 εκατ., στα Κέρδη εις Νέον του Ομίλου, τη θετική αναπροσαρμογή του Αποθεματικού Αναπροσαρμογής Τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω καθαρής θέσης κατά €0,5 εκατ. και την αύξηση των λοιπών αποθεματικών αναπροσαρμογής εύλογης αξίας και του Τακτικού Αποθεματικού κατά €0,4 εκατ. συνολικά.

Εάν ληφθούν υπόψη τα Καθαρά Κέρδη του Ομίλου της χρήσης 2024, τα συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια της ABBank, τα οποία αποτελούνται αποκλειστικά από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET-1), ανέρχονται σε €163,6 εκατ. (2023: €144,3 εκατ.), μετά την αφαίρεση συνολικών προσαρμογών ύψους €1,9 εκατ. Αντίστοιχα, τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας ανέρχονται στις 31.12.2024 σε €163,6 εκ. (2023: €142,4 εκ.).

Στις 31.12.2024 το σύνολο των Σταθμισμένων έναντι Κινδύνου Στοιχείων Ενεργητικού του Ομίλου συρρικνώθηκε σε €591,8 εκατ. από €601,1 εκατ. στις 31.12.2023, κυρίως λόγω της μείωσης των Σταθμισμένων έναντι Πιστωτικού Κινδύνου Στοιχείων Ενεργητικού κατά 1,5% ετησίως και της κατά 16% αύξησης των σταθμισμένων στοιχείων που προέρχονται από τον λειτουργικό Κίνδυνο. Ομοίως, για την Τράπεζα, στις 31.12.2024 τα συνολικά σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού ανήλθαν σε €599,8 εκ. (2023: €609,4 εκ.)

Συνεπώς:

- Συμπεριλαμβάνοντας τα Καθαρά Κέρδη του Ομίλου για τη χρήση 2024, στις 31.12.2024 ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1 Ratio) του Ομίλου ανέρχεται σε 27,64%, από 24,0% στις 31.12.2023, ενώ ο αντίστοιχος της Τράπεζας ανέρχεται σε 27,28%, από 23,4% στις 31.12.2023.
- Μη συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη της χρήσης 2024, η διανομή ή όχι των οποίων θα αποφασιστεί από την προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, τα Εποπτικά Κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε €144,9 εκατ. και ο δείκτης CET1 σε 24,5% ενώ για την Τράπεζα τα Εποπτικά Κεφάλαια ανέρχονται σε €143,1 εκατ. και ο δείκτης CET1 σε 23,9%.

Σημειώνεται ότι:

- α. ο δείκτης υπολογίζεται με την πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 καθώς η ABBank δεν έκανε χρήση των μεταβατικών διατάξεων για τη σταδιακή αναγνώριση των πρόσθετων προβλέψεων που προέκυψαν από την αρχική εφαρμογή του την 1.1.2018,
- β. Τα συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια της ABBank αποτελούνται αποκλειστικά από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ή CET1) και επομένως ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας CET1 είναι ισοδύναμος με τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας και
- γ. Τα Εποπτικά Κεφάλαια της Τράπεζας δεν περιλαμβάνει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Γνωστοποιήσεις του άρθρου 6 του νόμου 4374/2016

Στο πλαίσιο της συμμόρφωσης με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 6 του Ν.4374/2016 (ΦΕΚ Α'50 / 1.4.2016) σχετικά με τη "Διαφάνεια των σχέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων με επιχειρήσεις μέσω ενημέρωσης και επιχορηγούμενα πρόσωπα ή οντότητες", η ABBank γνωστοποιεί τα στοιχεία που ακολουθούν αναφορικά με πληρωμές που διενεργήθηκαν προς φυσικά και νομικά πρόσωπα το 2024. Συγκεκριμένα, κατά το 2024: (α) δεν πραγματοποιήθηκαν πληρωμές για διαφήμιση, προβολή ή προώθηση σύμφωνα με την Παρ. 1, Άρθρο 6 του Ν.4374/2016 και β) οι πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν για δωρεές, χορηγίες ή επιχορηγήσεις, σύμφωνα με την Παρ. 2, Άρθρο 6 του Ν.4374/2016, ήταν οι ακόλουθες:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΚΑΘΑΡΟ ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΜΗΣ €
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ Ν.ΙΩΝΙΑΣ & ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ	3,541.91
ΧΑΜΟΓΕΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	3,175.00
ΜΟΝΑΔΑ ΑΝΑΚΟΥΦΙΣΤΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ ΓΑΛΙΛΑΙΑΣ ΤΗΣ ΙΕΡΑΣ ΜΗΤΡΟΠΟΛΕΩΣ ΜΕΣΟΓΑΙΑΣ ΚΑΙ ΛΑΥΡΕΩΤΙΚΗΣ	250.00
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΛΕΣΧΗ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1,000.00
ΑΛΜΑ ΖΩΗΣ	2,110.00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	1,500.00
ΣΥΝΟΛΟ	11,576.91

Σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό, φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο, για τις ανωτέρω πληρωμές η Τράπεζα κατέβαλε επιπλέον ποσό € 700.44 συνολικά, για ΦΠΑ και λοιπές επιβαρύνσεις.

Λοιπές Γνωστοποιήσεις

Η Τράπεζα ουδέποτε είχε, και δεν είχε ούτε κατά την 31.12.2024, ίδιες μετοχές στην κατοχή της στο πλαίσιο του άρθρου 150 παρ. 3.γ του Ν. 4548/2018.

Κατά το 2024 η Τράπεζα ούτε κατέβαλε ούτε πραγματοποίησε έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης.

Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Στις 6 Φεβρουαρίου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της απόκτησης μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 47,9% του συνολικού μετοχικού της κεφαλαίου, καθώς και πρόσθετων δικαιωμάτων ψήφου που αντιστοιχούν στο 20% του μετοχικού της κεφαλαίου, από την ελβετική εταιρεία «AEGEAN BALTIC HOLDINGS AG»,

Η εν λόγω εξαγορά πραγματοποιείται σε συνέχεια της συμφωνίας αγοράς μετοχών που υπεγράφη στις 11 Απριλίου 2024 μεταξύ των βασικών μετόχων της Τράπεζας και της AEGEAN BALTIC HOLDING AG. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η AEGEAN BALTIC HOLDING AG ελέγχει πλέον το 67,9% των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

Διαχείριση Κινδύνων

Ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται σε ένα δυναμικά εξελισσόμενο οικονομικό περιβάλλον, η ABBank έχει ιεραρχήσει ως υψηλή της προτεραιότητα την έγκαιρη αναγνώριση, τη συνεχή παρακολούθηση και την αποτελεσματική διαχείριση των τραπεζικών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη, με στόχο τη διατήρηση της κεφαλαιακής της επάρκειας σε ισχυρά επίπεδα και τη συνετή ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης για τους μετόχους της Τράπεζας.

Βασική επιδίωξη της Τράπεζας αποτελεί η εφαρμογή των προδιαγραφών της εταιρικής διακυβέρνησης και της Διαχείρισης Κινδύνων σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον εποπτικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία του Ευρωπαϊκού χρηματοπιστωτικού συστήματος, σε συνδυασμό με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της ως προς την εξειδικευμένη δραστηριότητά της, το οργανικό και οικονομικό της μέγεθος και τις αντίστοιχες βέλτιστες πρακτικές.

Από την 1η Ιανουαρίου 2014 έχει τεθεί σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/26/ΕΕ (CRD IV) καθώς και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης (όπως έκτοτε έχουν κατά καιρούς τροποποιηθεί), που εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των Ευρωπαϊκών πιστωτικών ιδρυμάτων στο πλαίσιο της εφαρμογής της Βασιλείας III. Πέραν των νέων κριτηρίων ποσοτικής και ποιοτικής επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων, η Βασιλεία III περιλαμβάνει νέα ελάχιστα κριτήρια για τη ρευστότητα και τη μόχλευση. Επιπλέον, από το Νοέμβριο 2014 έχει τεθεί σε εφαρμογή ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM), δηλαδή το νέο σύστημα χρηματοπιστωτικής εποπτείας υπό την ΕΚΤ. Ο SSM ασκεί άμεση εποπτεία στα σημαντικά (“συστημικά”) τραπεζικά ιδρύματα της Ευρωζώνης, καθώς και έμμεση παρακολούθηση (“oversight”) στα λιγότερο σημαντικά (“μη συστημικά”) ιδρύματα, τα οποία εμπίπτουν στη στενότερη παρακολούθηση της τοπικής εποπτικής αρχής (Τράπεζα της Ελλάδος για τα Ελληνικά ΠΙ). Επίσης, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων τους, η ΕΚΤ και ο SSM διενεργούν Πανευρωπαϊκές Ασκήσεις Συνολικής Αξιολόγησης για τις συστημικές τράπεζες, που περιλαμβάνουν τον Έλεγχο Ποιότητας Στοιχείων Ενεργητικού (Asset Quality Review - AQR) και τις Ασκήσεις Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Tests) υπό διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια. Ως μη συστημικό ίδρυμα, η Τράπεζα δεν έχει συμμετάσχει σε πανευρωπαϊκές ασκήσεις. Ωστόσο συμμετέχει στις αντίστοιχες ασκήσεις που διενεργεί η ΤτΕ για όλα τα Λιγότερο Σημαντικά Πιστωτικά Ιδρύματα (“ΛΠΣΠ”) της Ελλάδας.

Λεπτομερέστερα στοιχεία σχετικά με τις βασικές κατηγορίες κινδύνων που φέρουν οι χρηματοοικονομικές θέσεις της Τράπεζας στις 31.12.2024 και τις 31.12.2023 παρουσιάζονται στη Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων, ενώ στη Σημείωση 4.9, γίνεται ειδική μνεία στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της ABBank, τόσο υπό τον Πυλώνα 1 όσο και υπό τον Πυλώνα 2 του ισχύοντος εποπτικού πλαισίου “Βασιλεία III”.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναφέρεται στην πιθανότητα η Τράπεζα να υποστεί ζημιές, ως αποτέλεσμα της αδυναμίας ή της απροθυμίας των οφειλετών της να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους, σύμφωνα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους και προϋποθέσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος ενσωματώνεται σε όλες τις χρηματοδοτικές συναλλαγές της Τράπεζας, πρωτίστως τις δανειοδοτικές, καθώς και σε άλλες τραπεζικές δραστηριότητες και συναλλαγές που φέρουν κίνδυνο αθέτησης από τους αντισυμβαλλόμενους της Τράπεζας, όπως πράξεις χρηματαγοράς, πράξεις κινητών αξιών, πράξεις παραγώγων και πράξεις με εκκαθάριση συναλλαγών.

Η Τράπεζα εφαρμόζει διαδικασίες συνεχούς παρακολούθησης, μέτρησης και αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου και έχει καταρτίσει τεκμηριωμένες πολιτικές για τη διαχείρισή του. Δεδομένου ότι μέχρι πρόσφατα το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας της Τράπεζας αποτελούνταν από εξωτερικώς αδιαβάθμητους (από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης) οφειλέτες, η ABBank έχει θεσπίσει και ακολουθεί από το 2003 δικό της, δεκάβαθμο σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης και κατάταξης πιστούχων. Επίσης, από το 2021, η Τράπεζα εφαρμόζει δικό της μοντέλο αξιολόγησης (scoring) των ανοιγμάτων ναυτιλιακής πίστης, ενώ από το 2024 εφαρμόζει μοντέλο αξιολόγησης (scoring) και για τα μη ναυτιλιακά ανοίγματα που έχει αγορασθεί από τρίτο πάροχο. Τα αποτελέσματα και των δύο μοντέλων αντιστοιχίζονται στο εσωτερικό σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης της Τράπεζας για την κατάταξη των οφειλετών στις διάφορες κατηγορίες κινδύνου. Επιπλέον, ειδικά για τους ναυτιλιακούς οφειλέτες, η Τράπεζα έχει αναπτύξει μεθοδολογία αντιστοίχισης του εσωτερικού της συστήματος πιστοληπτικής διαβάθμισης με τη Θεμελιώδη Προσέγγιση των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τα ανοίγματα Ειδικού Δανεισμού (object finance slotting criteria, IRB-Basic approach) του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου, τα οποία έχει αναπτύξει εσωτερικά. Η αντιστοίχιση χρησιμοποιείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας για σκοπούς διασαύρωσης, τεκμηρίωσης και ελέγχου της αξιολόγησης των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων που διενεργούνται με το εσωτερικό της υπόδειγμα, καθώς και για τη διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων συνθηκών (Stress Testing) για τον πιστωτικό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών χορηγήσεων. Από το 2018 οι πιστωτικές πολιτικές και διαδικασίες της Τράπεζας έχουν εμπλουτιστεί για να καλύψουν και τις μη ναυτιλιακές επιχειρηματικές χορηγήσεις.

Η μεθοδολογία παρακολούθησης και αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας έχει ως πρωταρχικό σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό και τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης της αναμενόμενης και της μη αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας που θα μπορούσε να προκύψει. Με γνώμονα την ευρύτερη δυνατή προστασία της Τράπεζας έναντι τέτοιων ζημιών η πιστοδοτική λειτουργία περιλαμβάνει συγκεκριμένα κριτήρια πιστοδοτήσεων με βάση το σκοπό και το είδος της χρηματοδότησης και των πηγών αποπληρωμής της, συγκεκριμένα όρια πιστοδότησης σε ατομικό και ομαδικό επίπεδο πελάτη (επίπεδο ομίλου), όρια ατομικών ή κλαδικών συγκεντρώσεων, τη χρήση τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου μέσω της λήψης εξασφαλίσεων και εγγυήσεων και την εφαρμογή αναλογικής του αναλαμβανόμενου κινδύνου τιμολόγησης προκειμένου να βελτιστοποιείται η χρήση και η απόδοση των αντιστοιχών κεφαλαιακών απαιτήσεων. Περιλαμβάνει επίσης τον τακτικό έλεγχο και την πιθανή αναθεώρηση των αντίστοιχων διαδικασιών με στόχο την επαρκή διαχείριση των πιστοδοτήσεων και την ανάληψη διορθωτικών ενεργειών για τη διαχείριση των επιδεινούμενων ανοιγμάτων. Για τον ίδιο σκοπό, οι διαδικασίες των πιστοδοτήσεων αλλά και της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου υπόκεινται σε τακτική ανεξάρτητη αξιολόγηση από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Ως αποτέλεσμα της εξειδίκευσής της στη χρηματοδότηση του ναυτιλιακού κλάδου, δραστηριότητα εντάσεως κεφαλαίου από τη φύση της, παρατηρούνται ιστορικά συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου στο χαρτοφυλάκιο δανείων πελατείας της Τράπεζας. Κατά την 31.12.2024 και 31.12.2023, κανένα από τα πιστωτικά ανοίγματα της Τράπεζας προς πελάτες δεν υπερέβαινε το ανώτατο όριο που ορίζει το τραπεζικό εποπτικό πλαίσιο, ήτοι 25% του εποπτικού κεφαλαίου (Μέρος Τέταρτο, Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR), άρθρα 387- 403). Η Τράπεζα παρακολουθεί τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου σε συνεχή βάση, επί τη βάση της Πολιτικής Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και των συναφών διαδικασιών που εφαρμόζει, παρακολουθώντας και αναλύοντας ιδιαίτερες τις πηγές αποπληρωμής, σε συνδυασμό με την αξιολόγηση των τεχνικών αντιμετώπισης πιστωτικού κινδύνου (εξασφαλίσεις και εγγυήσεις) που εφαρμόζονται επί των σχετικών ανοιγμάτων.

Οι διαδικασίες έγκρισης νέων πιστοδοτήσεων καθώς και της τακτικής ανασκόπησης και επαναξιολόγησης των υφιστάμενων, μέχρι και την τελική τους αποπληρωμή, είναι σαφώς θεσμοθετημένες αλλά και κεντροποιημένες και αποτελούν αρμοδιότητα της Επιτροπής Εξυπηρετούμενων Πιστοδοτήσεων. Σύμφωνα με τις Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) 175/2020 και 181/2021 της ΤτΕ για τη διαχείριση των ανοιγμάτων σε ρύθμιση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, η ABBank έχει αναπτύξει ανάλογη πολιτική, διαδικασίες και μεθοδολογίες, ακολουθώντας τις βέλτιστες πρακτικές, σχετικά με τα εν λόγω ανοίγματα. Η διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διεξάγεται από ειδικό Τμήμα της Τράπεζας, ενώ οι σχετικές εγκρίσεις υπάγονται στην αρμοδιότητα της Επιτροπής Μη Εξυπηρετούμενων Πιστώσεων.

Ως προς την εποπτική μεθοδολογία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου, η Τράπεζα ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση.

Λεπτομέρειες για τον Πιστωτικό Κίνδυνο περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στη δυνατότητα της Τράπεζας να διατηρεί επαρκείς πηγές ρευστότητας για την κάλυψη προγραμματισμένων ή απροσδόκητων αναλήψεων μετρητών, την πληρωμή όλων των υποχρεώσεων της και τη χρηματοδότηση των πιστοδοτικών και άλλων δραστηριοτήτων της.

Η φύση των εργασιών της ABBank, το σχετικά μικρό οικονομικό της μέγεθος εντός του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος και οι διαταραχές που σημειώθηκαν κατά τα τελευταία έτη στις αγορές κεφαλαίου και τη διατραπεζική αγορά, έχουν οδηγήσει στην ιεράρχηση του Κινδύνου Ρευστότητας ως τομέα υψηλής προτεραιότητας σε παρακολούθηση και προσοχή.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας διενεργεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στη ρευστότητα της Τράπεζας, εφαρμόζοντας ήπια και ακραία σενάρια διαταραχής, τόσο ιδιοσυγκρασιακού (κρίση στο επίπεδο της Τράπεζας) όσο και συστημικού χαρακτήρα. Επίσης, παρακολουθούνται σε τακτική βάση οι Καταθέσεις Πελατείας για τον εντοπισμό ανησυχητικών συγκεντρώσεων σε ατομικό επίπεδο, επίπεδο ληκτότητας ή νομίσματος, πιθανών τάσεων μεταβαλλόμενης καταθετικής συμπεριφοράς, καθώς και την εξέλιξη των εποπτικών δεικτών LCR και NSFR, αλλά και άλλων δεικτών παρακολούθησης του κινδύνου ρευστότητας, όπως του Δείκτη Δάνεια προς Καταθέσεις κτλ. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων αναλύει τα δυνητικά κενά ρευστότητας και χρηματοδότησης και έχει εντάξει στη στρατηγική της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας τη διεύρυνση των πηγών χρηματοδότησης, τη διατήρηση ισχυρού επιπέδου ρευστών και ρευστοποιήσιμων ή αποδεκτών για αναχρηματοδότηση στοιχείων ενεργητικού, καθώς και την αντιμετώπιση του κινδύνου συγκέντρωσης στη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Η συνεχής ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υπό συγκεκριμένα μακροοικονομικά και ιδιοσυγκρατικά σενάρια (π.χ. συγκεντρώσεις σε ρευστότητα και χρηματοδότηση και αντιμετώπιση σχετικών δυνητικών εκροών) και τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των πηγών, των χρήσεων και του κόστους ρευστότητας, υποβάλλονται προς επισκόπηση και λήψη ανάλογων αποφάσεων στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) και τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Αναφορικά, ειδικότερα με τον κίνδυνο συγκέντρωσης στη ρευστότητα, λόγω της εξειδίκευσής της Τράπεζας στην εταιρική τραπεζική του ναυτιλιακού κλάδου, εντάσεως κεφαλαίου από τη φύση του, οι συγκεντρώσεις αποτελούν εγγενές χαρακτηριστικό του επιχειρηματικού της μοντέλου από την ίδρυσή της, και παρατηρούνται ιστορικά στις καταθέσεις της πελατείας της. Τέτοιες συγκεντρώσεις ενδέχεται να ενταθούν σε περιόδους ισχυρών ναυλαγορών, δεδομένου ότι οι παγκοσμίως ακολουθούμενοι όροι ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων περιλαμβάνουν την υποχρέωση των δανειοληπτών να εισπράττουν τις χρηματορροές που συνδέονται με τη λειτουργία, την ασφάλιση και την πώληση των πλοίων που έχουν υποθηκευθεί υπέρ του δανειστή (δηλ. την Τράπεζα), σε ενεχυριασμένους (επίσης υπέρ του δανειστή) καταθετικούς λογαριασμούς που τηρούνται στην Τράπεζα.

Όπως προαναφέρθηκε, η παρακολούθηση και, ειδικότερα, η αντιμετώπιση και μείωση του κινδύνου που απορρέει από τη συγκέντρωση καταθέσεων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας της Τράπεζας, με την ενσωμάτωση σχετικών ειδικών δεικτών στο Πλαίσιο Ανάλυσης Κινδύνων της Τράπεζας, οι οποίοι παρακολουθούνται και αναλύονται σε συνεχή βάση, με στόχο η εκάστοτε αγοραία αξία των ρευστών και ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας, αυτόνομα ή σε συνδυασμό με άλλες εναλλακτικές πηγές χρηματοδότησης, να καλύπτει επαρκώς δυνητικές επαπειλούμενες εκροές καταθέσεων που συνδέονται με τις συγκεντρώσεις.

Σύμφωνα με το νέο εποπτικό πλαίσιο “Βασιλεία III”, οι εποπτικές απαιτήσεις για τον Κίνδυνο Ρευστότητας αποτυπώνονται στη συνεχή τήρηση σε αποδεκτά ελάχιστα επίπεδα σχετικών ειδικών δεικτών επάρκειας ρευστότητας (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας “LCR”, Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης “NSFR”), οι οποίοι έχουν τεθεί σταδιακά σε ισχύ από τον Οκτώβριο 2014.

Λεπτομέρειες σχετικές με τον Κίνδυνο Ρευστότητας περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά στην πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στα επίπεδα των αγοραίων τιμών ομολόγων, επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών στις οποίες η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη.

Η Τράπεζα ακολουθεί πολιτική τήρησης περιορισμένων θέσεων που φέρουν κίνδυνο αγοράς. Ωστόσο, μέσω θεσμοθετημένων πολιτικών και διαδικασιών ανάληψης και διαχείρισης που ακολουθεί για τον κίνδυνο αγοράς, επιδιώκει τον έγκαιρο εντοπισμό, την αξιολόγηση και την ελαχιστοποίησή του (π.χ. μέσω πράξεων αντιστάθμισης), καθώς και την τήρηση των αρχών και ορίων που έχουν τεθεί και εγκριθεί από τα αρμόδια όργανά της (ALCO).

Η Τράπεζα διενεργεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης σε συνθήκες κρίσης για όλες τις σημαντικές κατηγορίες κινδύνου αγοράς όπως ο Κίνδυνος Επιτοκίου, ο Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών, ο Κίνδυνος Ανατιμολόγησης Επιτοκίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο, ο Κίνδυνος Τιμών Αξιών στοιχείων ενεργητικού που διαπραγματεύονται σε αγορές κ.τ.λ. Η Τράπεζα ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου αγοράς.

Λεπτομέρειες σχετικά με τον Κίνδυνο Αγοράς περιλαμβάνονται στην Σημείωση 4.4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος αφορά στην πιθανότητα να προκύψει ζημία για την Τράπεζα εξαιτίας της τήρησης ανεπαρκών ή ανεπιτυχών εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, εξωτερικών γεγονότων ή ανθρώπινου παράγοντα.

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει πλαίσιο και πολιτική για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου που περιλαμβάνουν τη διαδικασία αυτοαξιολόγησης λειτουργικών κινδύνων και του συναφούς περιβάλλοντος ελέγχου, τη διαδικασία συλλογής δεδομένων ζημιολόγων γεγονότων και την κατάρτιση και επικαιροποίηση σχεδίων δράσης για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων.

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου η Τράπεζα ακολουθεί τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

Περιβαλλοντικοί, Κοινωνικοί Κίνδυνοι και Κίνδυνοι Διακυβέρνησης (ESG Risks)

Από το 2020, τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά θέματα και τα θέματα διακυβέρνησης (ESG) έχουν καθοριστεί από τις ρυθμιστικές και τις εποπτικές αρχές ως σημαντικοί παράγοντες που οι τράπεζες και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα πρέπει να εξετάζουν, να παρακολουθούν, να αναλύουν και να ενσωματώνουν σταδιακά στις διαδικασίες αξιολόγησης κινδύνου, στις πιστοδοτικές εγκρίσεις τους καθώς και στις ευρύτερες διαδικασίες λήψης αποφάσεων. Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) καθώς και η ΕΚΤ και ο ΕΕΜ επεξεργάζονται και εκδίδουν τακτικά σχετικές κατευθυντήριες γραμμές που πρέπει να υιοθετούν οι τράπεζες και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, με στόχο να αναβαθμίσουν αναλόγως τις εσωτερικές τους διαδικασίες και το πλαίσιο εταιρικής τους διακυβέρνησης, όσον αφορά την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου και της οικονομικής βιωσιμότητας, λαμβάνοντας υπόψη τον ρόλο των τραπεζών στην επιτάχυνση της μετάβασης σε ένα περιβάλλον χαμηλών εκπομπών ρύπων, μέσω της προώθησης της κατανομής κεφαλαίων σε πιο “πράσινες” δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της μετάβασης των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών σε πιο βιώσιμα λειτουργικά πρότυπα.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, τον Νοέμβριο του 2020 η ΕΚΤ εξέδωσε συγκεκριμένες κατευθυντήριες γραμμές και ένα σύνολο 13 “προσδοκιών” για τη διαχείριση κινδύνων ESG, τις οποίες καλούνται να εφαρμόσουν τα συστημικά σημαντικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (SIFIs) και από το 2024 και μετά και τα λιγότερο σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα απαιτείται να αρχίσουν σταδιακά να ενσωματώνουν στις υφιστάμενες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και γνωστοποιήσεων. Αναμένεται ότι σύντομα η ΕΑΤ και η ΕΚΤ θα προσδιορίσουν πρόσθετες και πιο συγκεκριμένες ενέργειες που πρέπει να αναληφθούν σε σχέση με την πλήρη ενσωμάτωση των παραγόντων κινδύνου ESG στις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι, του Πυλώνα ΙΙ και του Πυλώνα ΙΙΙ των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Η κλιματική κρίση και οι συνέπειες της ανθρώπινης δραστηριότητας στο περιβάλλον αποτελούν έναν παγκόσμιο κίνδυνο που πρέπει να λάβουν υπόψη οι κυβερνήσεις, οι δημόσιοι φορείς και ο ιδιωτικός τομέας. Οι στόχοι που τίθενται από τη Συμφωνία του Παρισιού περιλαμβάνουν τόσο τον μετριασμό των κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή όσο και τον περιορισμό της αύξησης της μέσης παγκόσμιας θερμοκρασίας. Λαμβάνοντας αυτά υπόψη, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει προσανατολίσει τις δράσεις των μελών της προς την επίτευξη αυτών των στόχων. Η Ελλάδα, ως μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, πρέπει να ευθυγραμμίσει τις πολιτικές της με στόχο τον μετριασμό των κινδύνων. Αυτό σημαίνει επίσης συμμόρφωση με τις νομοθετικές τροποποιήσεις και προσθήκες που έγιναν για την επίτευξη των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού.

Η κλιματική αλλαγή και η υποβάθμιση του περιβάλλοντος αποτελούν πηγές διαρθρωτικών αλλαγών που επηρεάζουν την οικονομική δραστηριότητα και, με τη σειρά της, το χρηματοπιστωτικό σύστημα. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον θεωρείται ότι περιλαμβάνουν δύο κύριους παράγοντες:

- **Φυσικός κίνδυνος**, που αναφέρεται στις οικονομικές επιπτώσεις του μεταβαλλόμενου κλίματος, συμπεριλαμβανομένων των συχνότερων ακραίων καιρικών φαινομένων και των σταδιακών αλλαγών στο κλίμα, καθώς και της υποβάθμισης του περιβάλλοντος, όπως η ρύπανση του αέρα, των υδάτων και της γης, η καταπόνηση των υδάτων, η απώλεια βιοποικιλότητας και η αποψίλωση των δασών. Συνεπώς, ο Φυσικός κίνδυνος κατηγοριοποιείται ως «οξύς» όταν προκύπτει από ακραία φαινόμενα, όπως ξηρασίες, πλημμύρες και καταιγίδες, και ως «χρόνιος» όταν προκύπτει από σταδιακές μεταβολές, όπως η αύξηση της θερμοκρασίας, η άνοδος της στάθμης της θάλασσας, η καταπόνηση των υδάτων, η απώλεια βιοποικιλότητας, η αλλαγή χρήσης γης, η καταστροφή βιοτόπων και ο περιορισμός φυσικών πόρων. Αυτό μπορεί να οδηγήσει άμεσα, για παράδειγμα, σε ζημιές σε περιουσίες ή μειωμένη παραγωγικότητα ή έμμεσα σε επακόλουθα γεγονότα, όπως η διαταραχή των αλυσίδων εφοδιασμού, και
- **Κίνδυνος Μετάβασης**, που αναφέρεται στην οικονομική ζημία ενός ιδρύματος που μπορεί να προκύψει, άμεσα ή έμμεσα, από τη διαδικασία προσαρμογής προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα και πιο βιώσιμη περιβαλλοντικά. Αυτό θα μπορούσε να προκληθεί, για παράδειγμα, από μια σχετικά απότομη υιοθέτηση πολιτικών για το κλίμα και το περιβάλλον, από την τεχνολογική πρόοδο ή από αλλαγές στο κλίμα και τις προτιμήσεις της αγοράς.

Οι χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες διαδραματίζουν θεμελιώδη ρόλο στο τρέχον διεθνές οικονομικό σύστημα και είναι ευάλωτες σε κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον, αν και όχι άμεσα όπως στην περίπτωση των τομέων της πραγματικής οικονομίας. Ο αντίκτυπος από τους κινδύνους CR&E διαφέρει ανάλογα με τον τύπο της παρεχόμενης χρηματοπιστωτικής υπηρεσίας. Οι τράπεζες λειτουργούν ως χρηματοοικονομικοί μεσάζοντες και διευκολύνουν τη λειτουργία της οικονομίας μέσω του σχηματισμού κεφαλαίου, της δημιουργίας πιστώσεων, της διευκόλυνσης του εμπορίου, της ειδικής διαπραγμάτευσης, της διασφάλισης και της θεματοφυλακής. Ως μεσάζοντες, οι τράπεζες εξαρτώνται από τη γενική οικονομική ευρωστία των ενδιαφερόμενων μερών. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον και επηρεάζουν άμεσα τους αντισυμβαλλομένους των τραπεζών, για παράδειγμα τους κατόχους στεγαστικών δανείων σε ακίνητα που βρίσκονται σε περιοχές ευάλωτες σε πλημμύρες, μπορούν επίσης να επηρεάσουν τις τράπεζες έμμεσα μέσω αθετήσεων και απώλειας αξίας εξασφαλίσεων. Αυτή η αλυσίδα αλληλεξαρτήσεων μπορεί να μετατραπεί σε κίνδυνο φερεγγυότητας για την τράπεζα εάν οι περιβαλλοντικοί κίνδυνοι επιβεβαιωθούν για μια σημαντική ομάδα αντισυμβαλλομένων. Σε περιπτώσεις όπου οι περιβαλλοντικοί κίνδυνοι επιβεβαιωθούν σε ολόκληρο τον χρηματοπιστωτικό τομέα, ο συνολικός κίνδυνος για την οικονομία μπορεί να μετατραπεί σε συστημικό και να αποτελέσει παγκόσμια ανησυχία.

Ως Ελληνικό Πιστωτικό Ίδρυμα, η AB Bank έχει ευθύνη τόσο να διαχειρίζεται τους πιθανούς κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους (CR&E) που ενδέχεται να αντιμετωπίσει όσο και να υποστηρίζει τις προσπάθειες της ελληνικής κυβέρνησης για την επίτευξη των κλιματικών και περιβαλλοντικών στόχων της. Οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι (CR&E) αποτελούν σημαντικό παράγοντα για τη δανειοδοτική δραστηριότητα της AB Bank, λαμβάνοντας υπόψη και τη σημαντική έκθεσή της σε ναυτιλιακές δραστηριότητες. Συγκεκριμένα, ο ναυτιλιακός τομέας αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου δανείων της AB Bank. Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τον ναυτιλιακό τομέα, όπως οι πετρελαιοκηλίδες, η μεταφορά επικίνδυνων υλικών και η άνοδος της στάθμης της θάλασσας, μπορούν να επηρεάσουν την αξία των ενυπόθηκων πλοίων στο χαρτοφυλάκιο της τράπεζας, αυξάνοντας παράλληλα το κόστος λειτουργίας και συντήρησης των πλοίων και των λιμένων. Οι τράπεζες που χρηματοδοτούν ναυτιλιακές εταιρείες πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όχι μόνο τις οικονομικές επιπτώσεις, όπως η υποτίμηση της αξίας των εξασφαλίσεων και το αυξανόμενο λειτουργικό κόστος, αλλά και τους περιβαλλοντικούς κανονισμούς, όπως αυτούς που σχετίζονται με τη διαχείριση έρματος και τη διαχείριση επικίνδυνων υλικών. Η ανάγκη συμμόρφωσης με τους διεθνείς κανονισμούς και η προσαρμογή στις φυσικές συνέπειες της κλιματικής αλλαγής καθιστούν τη διαχείριση αυτών των κινδύνων απαραίτητη για τη διασφάλιση της ανθεκτικότητας των ναυτιλιακών δανείων της Τράπεζας.

Προσέγγιση ως προς το Περιβάλλον, την Κοινωνία και την Διακυβέρνηση

Η AB Bank αναγνωρίζει τον καθοριστικό ρόλο της βιώσιμης χρηματοδότησης στην ενίσχυση της μακροπρόθεσμης οικονομικής σταθερότητας, της περιβαλλοντικής ανθεκτικότητας και της κοινωνικής ευημερίας. Σε ένα ταχέως εξελισσόμενο παγκόσμιο τοπίο που χαρακτηρίζεται από την κλιματική αλλαγή, την υποβάθμιση του περιβάλλοντος και την κοινωνική ανισότητα, ο χρηματοπιστωτικός τομέας διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στην κατεύθυνση κεφαλαίων προς βιώσιμες δραστηριότητες που παράγουν θετικό αντίκτυπο.

Με αίσθημα ευθύνης, η AB Bank κατανοεί ότι η ενσωμάτωση των αρχών βιωσιμότητας στις δραστηριότητές της δεν αποτελεί απλώς μια κανονιστική αναγκαιότητα, αλλά και μια στρατηγική επιταγή που διασφαλίζει την ανθεκτικότητα, ενισχύει τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας και ευθυγραμμίζεται με τις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών. Ενσωματώνοντας παραμέτρους σχετικές με το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση στη λήψη οικονομικών αποφάσεων, η Τράπεζα στοχεύει στον μετριασμό των κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, στη στήριξη της μετάβασης σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα και στη συμβολή σε ευρύτερους κοινωνικούς στόχους, όπως η οικονομική ένταξη και η υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση.

ESG Δημοσιοποιήσεις

Στο πλαίσιο της συμμόρφωσης με τις διατάξεις του Εθνικού Κλιματικού Νόμου και ειδικότερα του άρθρου 20 του Ν. 4936/2022 (ΦΕΚ 105Α/27-5-2022), η Τράπεζα εξέδωσε το 2024 Έκθεση Αποτυπώματος Άνθρακα στην δημόσια προσβάσιμη ηλεκτρονική βάση δεδομένων του Υπουργείου Περιβάλλοντος για το έτος αναφοράς 2023. Η έκθεση περιλαμβάνει εθελοντικούς στόχους και δράσεις για τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου και θα επικαιροποιείται ετησίως.

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει δημοσιεύσει την πρώτη της Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης για τα έτη 2022-2023 και βρίσκεται σε διαδικασία προετοιμασίας και δημοσίευσης της αντίστοιχης Έκθεσης για το 2024. Η έκθεση αυτή σηματοδοτεί ένα σημαντικό ορόσημο στην εξέλιξη της Τράπεζας, καθώς αποτελεί την τεκμηριωμένη δέσμευσή της για βιωσιμότητα. Ενσαρκώνει μια νέα φάση στην προσπάθεια της Τράπεζας για περιβαλλοντική διαχείριση, κοινωνική υπευθυνότητα και ηθική διακυβέρνηση.

Συμπεριληπτικό Εργασιακό Περιβάλλον

Η Aegean Baltic Bank αναγνωρίζει τη σημασία των εργαζομένων της και προσπαθεί να δημιουργήσει ένα εργασιακό περιβάλλον υψηλής ποιότητας που προάγει τις μακροχρόνιες σχέσεις. Η κουλτούρα της Τράπεζας ενσωματώνει την επιχειρηματική ηθική, η οποία εφαρμόζεται σε όλες τις αλληλεπιδράσεις της με τους εργαζόμενους, τους πελάτες, τους παρόχους και τους εξωτερικούς επαγγελματίες. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, η Τράπεζα εφαρμόζει στρατηγικές όπως:

-Οικοδόμηση εμπιστοσύνης μέσω της επαγγελματικής κατάρτισης και της ανάπτυξης: Εφαρμογή στρατηγικών που οικοδομούν την εμπιστοσύνη μέσω της επαγγελματικής κατάρτισης, των κινήτρων, της καθοδήγησης και της εκπαίδευσης.

-Ανοικτοί δίαυλοι επικοινωνίας: Προτεραιότητα στα ανοικτά κανάλια επικοινωνίας σε όλα τα επίπεδα, επιτρέποντας στους εργαζόμενους να εκφράζουν ελεύθερα τις ανησυχίες και τις ιδέες τους.

-Δίκαιες αμοιβές και πρόσθετες παροχές: Η διασφάλιση δίκαιων αμοιβών και η προσφορά πρόσθετων παροχών είναι θεμελιώδους σημασίας για την προσέγγιση της Τράπεζας, όπως και η ενδυνάμωση, η εκτίμηση και η αναγνώριση των μελών της ομάδας της.

-Συνεχής ανάπτυξη δεξιοτήτων και γνώσεων: Ισχυρή έμφαση στη συνεχή ανάπτυξη των προσόντων, των δεξιοτήτων και των γνώσεων.

Επιπλέον, η ABBank δεσμεύεται για δίκαιες πρακτικές πρόσληψης που συμμορφώνονται με τη σχετική εργατική νομοθεσία. Η Τράπεζα επιδιώκει να δημιουργήσει μια ομάδα που όχι μόνο πληροί τα επαγγελματικά πρότυπα αλλά και αντανάκλα τις αξίες και την κουλτούρα της Τράπεζας. Η διαφανής και δίκαιη διαδικασία προσλήψεων αποσκοπεί στην προσέλκυση και διατήρηση κορυφαίων ταλέντων, εξασφαλίζοντας μια ισχυρή και εξειδικευμένη ομάδα που συμβάλλει στη συνεχή επιτυχία της Τράπεζας.

ESG στις Διαδικασίες Διακυβέρνησης

Για την αποτελεσματική επίβλεψη της εφαρμογής του προγράμματος βιωσιμότητας, η AB Bank έχει συστήσει μια ειδική Επιτροπή Βιωσιμότητας ως μία από τις βασικές επιτροπές διοίκησης. Αυτή η επιτροπή είναι υπεύθυνη για την παροχή στρατηγικής κατεύθυνσης, τη διασφάλιση της κανονιστικής συμμόρφωσης και την προώθηση της ενσωμάτωσης των αρχών βιωσιμότητας σε όλες τις επιχειρηματικές μονάδες. Η δημιουργία της Επιτροπής Βιωσιμότητας αντικατοπτρίζει τη δέσμευση της AB Bank για την επίτευξη των μακροπρόθεσμων στόχων βιωσιμότητας, διατηρώντας παράλληλα τη χρηματοοικονομική σταθερότητα και την εμπιστοσύνη των ενδιαφερόμενων μερών.

Η Επιτροπή Βιωσιμότητας (ΕΒ) είναι μια επιτροπή σε επίπεδο διοίκησης εντός του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης της AB Bank. Λειτουργεί υπό την Ανώτερη Εκτελεστική Διοίκηση και αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ). Ως μέρος της δομής διακυβέρνησης της τράπεζας, η ΕΒ διαδραματίζει κρίσιμο ρόλο στη διαμόρφωση, την επίβλεψη και τη διασφάλιση της επιτυχούς εφαρμογής της στρατηγικής βιωσιμότητας της AB Bank. Ως εκτελεστικό όργανο λήψης αποφάσεων, η ΕΒ συνεργάζεται στενά με βασικές επιτροπές διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία εποπτεύει τους κινδύνους που σχετίζονται με το ESG και του Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων, υπεύθυνου για την ενσωμάτωση των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της τράπεζας. Επιπλέον, η Διεύθυνση Στρατηγικού Σχεδιασμού διασφαλίζει ότι οι πρωτοβουλίες ESG ενσωματώνονται στη μακροπρόθεσμη στρατηγική και τους επιχειρηματικούς στόχους της τράπεζας.

Η ΕΒ είναι υπεύθυνη για τον καθορισμό και την εφαρμογή του προγράμματος βιωσιμότητας της τράπεζας, διασφαλίζοντας ότι οι αρχές ESG ενσωματώνονται πλήρως σε όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Αναπτύσσει και προτείνει τη στρατηγική ESG, θέτοντας βασικές προτεραιότητες και ορίζοντας στόχους βιωσιμότητας που ευθυγραμμίζονται με τις εθνικές και τις κανονιστικές απαιτήσεις της ΕΕ. Αυτό περιλαμβάνει τη συμμόρφωση με πλαίσια όπως η Ταξινόμηση της ΕΕ, η Οδηγία για την Υποβολή Μη Χρηματοοικονομικών Αναφορών (NFRD) και το Εθνικό Σχέδιο Δράσης για το Κλίμα της Ελλάδας. Η επιτροπή υποστηρίζει επίσης την ανάπτυξη πολιτικών που σχετίζονται με το ESG, διασφαλίζοντας ότι οι παράμετροι βιωσιμότητας αντικατοπτρίζονται στη λήψη οικονομικών αποφάσεων, τη διαχείριση κινδύνων και την εταιρική διακυβέρνηση.

Ο **Συντονιστής ESG** διαδραματίζει ζωτικό ρόλο στην υποστήριξη της Επιτροπής Βιωσιμότητας και στη διευκόλυνση της εκτέλεσης πρωτοβουλιών ESG. Ο Συντονιστής ESG λειτουργεί υπό τον Επικεφαλής της Διεύθυνσης Στρατηγικού Σχεδιασμού και επίσης λειτουργεί ως Γραμματέας της Επιτροπής Βιωσιμότητας, διασφαλίζοντας την ομαλή λειτουργία της επιτροπής, διαχειριζόμενος τη συλλογή δεδομένων ESG και παρακολουθώντας την αποδοτικότητα. Αυτός ο ρόλος περιλαμβάνει την προετοιμασία των ημερήσιων διατάξεων των συνεδριάσεων, την τήρηση πρακτικών και τον συντονισμό της επικοινωνίας μεταξύ της Επιτροπής Βιωσιμότητας και των διαφόρων επιχειρηματικών μονάδων. Επιπλέον, ο Συντονιστής ESG επιβλέπει την εσωτερική και εξωτερική υποβολή εκθέσεων ESG, υποστηρίζοντας την ανάπτυξη γνωστοποιήσεων βιωσιμότητας, πρωτοβουλιών συμμετοχής των ενδιαφερόμενων μερών και εκστρατειών επικοινωνίας. Ο Συντονιστής ESG συνεργάζεται επίσης με εσωτερικούς και εξωτερικούς ελεγκτές για τη διευκόλυνση των ελέγχων βιωσιμότητας και των αξιολογήσεων συμμόρφωσης με τους κανονισμούς. Επιπλέον, ο Συντονιστής ESG συντονίζει προγράμματα κατάρτισης που σχετίζονται με τα ESG, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι είναι καλά ενημερωμένοι σχετικά με τις δεσμεύσεις βιωσιμότητας και τις βέλτιστες πρακτικές της τράπεζας. Λειτουργώντας ως ο βασικός σύνδεσμος μεταξύ της Επιτροπής Βιωσιμότητας και άλλων επιχειρηματικών μονάδων, ο Συντονιστής ESG διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στην προώθηση της αποτελεσματικής εφαρμογής της στρατηγικής ESG της AB Bank.

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2025

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Δημήτριος Καποτόπουλος

Θεόδωρος Αφθονίδης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Aegean Baltic Bank A.E

Έκθεση Ελέγχου επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Aegean Baltic Bank A.E. (η «Τράπεζα»), οι οποίες αποτελούνται από την Ατομική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2024, τις Ατομικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες. Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την ατομική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της Aegean Baltic Bank A.E. και της θυγατρικής αυτής (ο «Όμιλος») κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, την ατομική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ατομικές και ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Τράπεζα και τον Όμιλο σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των ατομικών και ενοποιημένων Οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Εκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών έναντι δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος

Αναφορά στις Σημειώσεις 2.11, 3.1 και 20 των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανέρχονταν σε Ευρώ 532.5 εκατομμύρια την 31 Δεκεμβρίου 2024. Η πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές του Ομίλου και της Τράπεζας ανέρχονταν σε Ευρώ 6.2εκατομμύρια την 31 Δεκεμβρίου 2024 . Η επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος απαιτεί εφαρμογή κρίσης και εκτιμήσεων. Οι σημαντικότερες περιοχές όπου εντοπίσαμε υψηλότερο βαθμό κρίσης και εκτιμήσεων από τη διοίκηση και επομένως επικεντρώσαμε τον έλεγχό μας για την εκτίμηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας της Τράπεζας και του Ομίλου, είναι: Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου (SICR) Ο προσδιορισμός των ποιοτικών δεικτών για τον εντοπισμό Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου για σκοπούς ταξινόμησης στα στάδια αποτίμησης εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κρίσης, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τα κριτήρια Μη Δυνατότητας Εξόφλησης (UTP). Εκτιμήσεις Μεθόδων και Παραδοχών - Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας χρησιμοποιούνται μέθοδοι και παραδοχές οι οποίες ενδογενώς	Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλάμβαναν μεταξύ άλλων: Έλεγχος δικλίδων ελέγχου: Εξετάσαμε τις σχετικές δικλίδες ελέγχου καθώς και τις γενικές δικλίδες πληροφοριακής τεχνολογίας και επιλεγμένες δικλίδες ελέγχου στα σημαντικότερα συστήματα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εκτιμώμενης πιστωτικής ζημίας. Οι βασικές πτυχές της ελεγκτικής μας εργασίας περιλάμβαναν την αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής και τη λειτουργική αποτελεσματικότητα των σημαντικότερων δικλίδων ελέγχου σχετικά με - την έγκριση και τον υπολογισμό των προσαρμογών στο ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας. Ουσιαστικές Διαδικασίες Ελέγχου: Τα σημαντικότερα στοιχεία του ελέγχου μας περιλάμβαναν μεταξύ άλλων τα εξής: - Διενεργήσαμε ουσιαστικές διαδικασίες αξιολόγησης σε δειγματοληπτική βάση, σχετικά με την εφαρμογή της Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου (SICR). - Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των μεθόδων και των παραδοχών, επισκοπώντας τους υπολογισμούς και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν και

εμπιρεύουν την εφαρμογή κρίσης. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας στηρίζεται στον υπολογισμό μελλοντικών ταμειακών ροών σταθμισμένων με πιθανότητες βαρύτητας. Η εκτίμηση της πιστωτικής ζημίας μπορεί να είναι εσφαλμένη σε περίπτωση που κάποιες μέθοδοι ή παραδοχές που ενσωματώνονται στους υπολογισμούς ή τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται δεν αποτυπώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων. Κατά συνέπεια, οι κρίσεις και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για σκοπούς της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, συνιστούν τους κύριους λόγους για τους οποίους ο υπολογισμός της ζημίας πιστωτικού κινδύνου για την Τράπεζα και τον Όμιλο, καθίσταται υποκειμενικός και πολύπλοκος. Χορηγήσεις που αξιολογούνται σε εξατομικευμένη βάση – Η εκτίμηση μελλοντικών ταμειακών ροών, η αποτίμηση των εξασφαλίσεων και η στάθμιση της πιθανότητας των σεναρίων είναι παραδοχές που εμπιρεύουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας. Γνωστοποιήσεις επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Οι γνωστοποιήσεις αναφορικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 από την Τράπεζα και τον Όμιλο είναι κρίσιμες για την κατανόηση των ουσιαστικών κρίσεων και των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς επίσης και για την διαφάνεια ως προς την πιστωτική έκθεση της Τράπεζας και του Ομίλου.	επιθεωρώντας την πολιτική αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας της Τράπεζας με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας. - Πραγματοποιήσαμε ουσιαστικές διαδικασίες προκειμένου να εκτιμήσουμε την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας. - Επανυπολογίσαμε την αναμενόμενη πιστωτική ζημία από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε όλα τα στάδια πιστωτικού κινδύνου. - Πραγματοποιήσαμε ουσιαστικές διαδικασίες για να εκτιμήσουμε το εύλογο των σημαντικών παραδοχών, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των μελλοντικών προεξοφλημένων ταμειακών ροών και της αποτίμησης των εξασφαλίσεων για την οποία έχουμε χρησιμοποιήσει ειδικούς εκτιμητές. Τα εξειδικευμένα στελέχη μας σε θέματα διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου μας υποστήριξαν: - Στην αξιολόγηση της συμμόρφωσης της εφαρμοζόμενης μεθοδολογίας απομείωσης από την Τράπεζα και τον Όμιλο με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. - Στην αξιολόγηση της εφαρμογής των μεθοδολογιών υπολογισμού των παραμέτρων κινδύνου της Τράπεζας και του Ομίλου. Επάρκεια γνωστοποιήσεων: Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα και την επάρκεια των γνωστοποιήσεων επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ. . Επίσης, αξιολογήσαμε αν οι γνωστοποιήσεις για τις σημαντικές κρίσεις και παραδοχές είναι σαφείς και επεξηγηματικές.
---	---

Επενδύσεις σε ακίνητα

Αναφορά στις Σημειώσεις 2.17, 3.2 και 24 των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Στο κονδύλι επενδύσεις σε ακίνητα των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αποτυπώνεται η αποτίμηση σε εύλογη αξία επενδυτικού ακινήτου που κατέχει ο Όμιλος από την θυγατρική εταιρεία Aqua Blue Properties αξίας Ευρώ 2.1 εκ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Έχουμε αξιολογήσει την αποτίμηση του επενδυτικού ακινήτου ως σημαντικό θέμα ελέγχου εξαιτίας της πολυπλοκότητας των παραδοχών και εκτιμήσεων, καθώς και του γεγονότος ότι σε σύγκριση με την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 η εύλογη αξία του ακινήτου παρουσίασε σημαντική μεταβολή.

Γνωστοποιήσεις επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι γνωστοποιήσεις αναφορικά με την εφαρμογή του ΔΛΠ 40 από τον Όμιλο είναι κρίσιμες για την κατανόηση των σημαντικών παραδοχών και εκτιμήσεων που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του επενδυτικού ακινήτου.

Οι ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε, μεταξύ άλλων με την βοήθεια του εξειδικευμένου στελέχους μας, έχουν ως εξής:

- Αποκτήσαμε κατανόηση της διαδικασίας και της μεθόδου αποτίμησης του επενδυτικού ακινήτου που ακολούθησε ο Όμιλος. Αξιολογήσαμε την επαγγελματική επάρκεια, την ανεξαρτησία και την εμπειρία του εξωτερικού ανεξάρτητου εκτιμητή που χρησιμοποίησε η Διοίκηση.
- Αξιολογήσαμε κατά πόσο οι τεχνικές και οι μέθοδοι αποτίμησης που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση και τον εξωτερικό ανεξάρτητο εκτιμητή είναι συνεπείς με τις γενικά αποδεκτές τεχνικές αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων στην αγορά και σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ. Η αξιολόγηση έχει διενεργηθεί με τη συμμετοχή ειδικών σε θέματα αποτίμησης του γραφείου μας, οι οποίοι αξιολόγησαν τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του επενδυτικού ακινήτου από τη Διοίκηση και τον ανεξάρτητο εξωτερικό εκτιμητή.

Ειδικότερα:

- Αξιολογήσαμε τις παραδοχές, την μεθοδολογία και τους υπολογισμούς της μεθόδου αποτίμησης που διενήργησε ο εξωτερικός ανεξάρτητο εκτιμητή.
- Αξιολογήσαμε την μεταβολή της αξίας του επενδυτικού ακινήτου σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λαμβάνοντας υπόψιν τα χαρακτηριστικά του επενδυτικού ακινήτου, καθώς και τις τάσεις της αγοράς ακινήτων.
- Με την υποστήριξη του εξειδικευμένου στελέχους μας σε θέματα αποτιμήσεων ακινήτων διενεργήσαμε:

	- Αξιολόγηση των μελλοντικών ταμειακών ροών - Εκτίμηση για τα κόστη κατασκευής - Εκτίμηση για το προεξοφλητικό επιτόκιο - Εκτίμηση για τον συντελεστή απόδοσης - Εκτίμηση για την εφαρμογή της μεθόδου προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών • Αξιολογήσαμε την ανάλυση ευαισθησίας της αξίας του επενδυτικού ακινήτου. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα και επάρκεια των γνωστοποιήσεων σχετικά με το θέμα αυτό επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.
Άλλο θέμα	

Οι Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Aegean Baltic Bank A.E. για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν ελεγχθεί από άλλη Ελεγκτική Εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής εξέδωσε την 28 Μαΐου 2024 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε

στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Η Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει.

Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους

κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Τράπεζα και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο του Ομίλου με σκοπό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών μονάδων εντός του Ομίλου ως βάση για τη διαμόρφωση γνώμης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου.

Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την επισκόπηση της διενεργούμενης ελεγκτικής εργασίας για σκοπούς ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα

σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νόμος ή κανονισμός αποκλείει τη δημοσιοποίηση ενός θέματος ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώσουμε ότι ένα θέμα δε θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί με την έκθεσή μας, διότι ενεργώντας κατ' αυτό τον τρόπο θα αναμενόταν εύλογα ότι οι αρνητικές επιπτώσεις θα υπερτερούσαν από τα οφέλη δημοσίου συμφέροντος μιας τέτοιας δημοσιοποίησης.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1 Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις α', αβ' και β' του άρθρου 154Γ του Ν. 4548/2018 σημειώνουμε ότι:

- (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των Άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018, και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.
- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Aegean Baltic Bank A.E και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2 Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας με ημερομηνία 29 Ιουλίου 2025, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

3 Παροχή μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Τράπεζα και τη θυγατρική της μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ). Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Τράπεζα και στη θυγατρική της, κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 41 των συνημμένων Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

4 Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές της Τράπεζας με την από 26 Ιουνίου 2024 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2025
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Αναστάσιος Κυριακούλης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 39291



ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚ ΒΑΝΚ ΟΜΙΛΟΣ

**Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

31 Δεκεμβρίου 2024

Ιούλιος 2025

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	2024 €' 000		2023 €' 000	
		Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα (χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο)		67.861	67.861	64.421	64.421
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(26.945)	(26.945)	(20.550)	(20.550)
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	40.916	40.916	43.871	43.871
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		4.461	4.461	5.289	5.289
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(389)	(389)	(309)	(309)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	4.072	4.072	4.980	4.980
Καθαρά έσοδα από άλλες χρηματοοικονομικές συναλλαγές	7	2.746	2.746	2.447	2.447
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		10	10	18	18
Κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	8	1.018	1.018	1.364	1.364
Επενδύσεις σε Ακίνητα	9	(6.820)	-	-	-
Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα		41.942	48.762	52.680	52.680
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	11	(12.669)	(12.669)	(10.067)	(10.067)
Γενικά διοικητικά έξοδα	12	(5.303)	(5.204)	(5.078)	(5.017)
Αποσβέσεις	13	(1.354)	(1.354)	(1.137)	(1.137)
Ζημιές απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (Ζημιές) / αποδεσμεύσεις απομείωσης αξίας	14 & 4	1.574	1.574	(1.703)	(1.703)
χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	20 & 21	45	45	301	301
Απομείωση Αξίας σε θυγατρικές	10	-	(4.560)	-	-
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων		24.235	26.594	34.996	35.057
Φόρος εισοδήματος	15	(5.543)	(6.073)	(7.954)	(7.957)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης		18.692	20.521	27.042	27.100

Σημείωση: Οι συγκριτικές πληροφορίες σχετικά με την παρουσίαση του τίτλου «Τόκοι και παρόμοια έσοδα» (χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο) έχουν αναταξινομηθεί ώστε να είναι συγκρίσιμες με την παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημείωση	2024 €' 000		2023 €' 000	
		Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης		18.692	20.521	27,042	27,100
<u>Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)</u>					
Στοιχεία που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Αποθεματικό αξιογράφων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	36	652	652	1.631	1.631
Αναβαλλόμενη φορολογία	28	(143)	(143)	(359)	(359)
Σύνολο στοιχείων που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		509	509	1.272	1.272
Στοιχεία που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	33	(80)	(80)	(155)	(155)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	28	18	18	34	34
Πλεόνασμα επανεκτίμησης (κέρδος) ενσώματων πάγιων στοιχείων	27	647	647	3.033	3.033
Αναβαλλόμενη φορολογία από πλεόνασμα επανεκτίμησης ενσώματων πάγιων στοιχείων	28	(142)	(142)	(667)	(667)
Σύνολο στοιχείων που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		443	443	2.245	2.245
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης, μετά από φόρους		952	952	3.517	3.517
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης		19.644	21.473	30.559	30.617

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31.12.2024 €' 000		31.12.2023 €' 000	
		Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17	262.363	262.363	197.607	197.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	127.650	127.650	83.511	83.511
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	20	526.233	526.233	506.473	506.473
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στη εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVTOCI)	21	145.737	145.737	194.332	194.332
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	22	69.640	69.640	68.474	68.474
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	8	8	6	6
Επενδύσεις σε ακίνητα	24	2.080	-	8.900	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές	25	-	2.940	-	7.500
Άυλα πάγια στοιχεία	26	1.801	1.801	1.452	1.452
Ενσώματα πάγια στοιχεία	27	11.761	11.761	11.722	11.722
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	3.769	3.737	4.595	4.576
Σύνολο Ενεργητικού		1.151.042	1.151.870	1.077.072	1.075.653
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	973.842	974.669	917.143	918.083
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	3	3	23	23
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	33	2.152	2.152	1.891	1.891
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος και άλλων φόρων	32	905	905	4.353	4.354
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	28	3.949	3.949	4.273	3.743
Λοιπά στοιχεία παθητικού	31	4.640	4.640	3.480	3.480
Σύνολο Παθητικού		985.491	986.318	931.163	931.574
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	34	37.980	37.980	37.980	37.980
Διαφορά από έκδοση μμετοχών υπέρ το άρτιο	35	50.207	50.207	50.207	50.207
Αποθεματικά	36	8.915	8.822	6.877	6.783
Αποτελέσματα εις νέον	37	68.449	68.543	50.845	49.109
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		165.551	165.552	145.909	144.079
Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων		1.151.042	1.151.870	1.077.072	1.075.653

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	'000				
Σημείωση 36	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Όμιλος					
Υπόλοιπο 01.01.2023	37.980	50.207	1.887	27.276	117.350
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	-	-	-	27.042	27.042
Κίνηση αποθεματικού αξιολογίων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	1.631	-	1.631
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού αξιολογίων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(359)	-	(359)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-	(155)	(155)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-	34	34
Πλεόνασμα επανεκτίμησης (κέρδος) ενσώματων πάγιων στοιχείων (καθαρό ποσό)	-	-	2.366	-	2.366
Σύνολο συνολικού εισοδήματος για την περίοδο	-	-	3.638	26.921	30.559
Τακτικό Αποθεματικό	-	-	1.352	(1.352)	-
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	-	(2.000)	(2.000)
Υπόλοιπο 31.12.2023	37.980	50.207	6.877	50.845	145.909
Όμιλος					
Υπόλοιπο 01.01.2024	37.980	50.207	6.877	50.845	145.909
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	-	-	-	18.692	18.692
Κίνηση αποθεματικού αξιολογίων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	652	-	652
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού αξιολογίων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(143)	-	(143)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-	(80)	(80)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-	18	18
Πλεόνασμα επανεκτίμησης (κέρδος) ενσώματων πάγιων στοιχείων (καθαρό ποσό)	-	-	505	-	505
Σύνολο συνολικού εισοδήματος για την περίοδο	-	-	1.014	18.575	19.589
Τακτικό Αποθεματικό	-	-	1.026	(1.026)	-
Υπόλοιπο 31.12.2024	37.980	50.207	8.915	68.449	165.551

Οι σημειώσεις (σελ. 40 έως 146) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση 36

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθε- ματικά	Αποτελέ- σματα εις νέον	Σύνολο
Τράπεζα					
Υπόλοιπο 01.01.2023	37.980	50.207	1.793	25.482	115.462
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	-	-	-	27.100	27.100
Κίνηση αποθεματικού αξιολογίων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	1.631	-	1.631
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού αξιολογίων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(359)	-	(359)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-	(155)	(155)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-	34	34
Πλεόνασμα επανεκτίμησης (κέρδος) ενσώματων πάγιων στοιχείων (καθαρό ποσό)	-	-	2.366	-	2.366
Σύνολο συνολικού εισοδήματος για την περίοδο	-	-	3.638	26.979	30.617
Τακτικό Αποθεματικό	-	-	1.352	(1.352)	-
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	-	(2.000)	(2.000)
Υπόλοιπο 31.12.2023	37.980	50.207	6.783	49.109	144.079

Τράπεζα

Υπόλοιπο 01.01.2024	37.980	50.207	6.783	49.109	144.079
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	-	-	-	20.521	20.521
Κίνηση αποθεματικού αξιολογίων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	652	-	652
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού αξιολογίων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(143)	-	(143)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-	(80)	(80)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-	18	18
Πλεόνασμα επανεκτίμησης (κέρδος) ενσώματων πάγιων στοιχείων (καθαρό ποσό)	-	-	505	-	505
Σύνολο συνολικού εισοδήματος για την περίοδο	-	-	1.014	20.405	21.419
Τακτικό Αποθεματικό	-	-	1.026	(1.026)	-
Υπόλοιπο 31.12.2024	37.980	50.207	8.822	68.543	165.552

Οι σημειώσεις (σελ. 40 έως 146) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	31.12.2024 €' 000 Όμιλος	31.12.2024 €' 000 Τράπεζα	31.12.2023 €' 000 Όμιλος Όπως επαναδιατυπώθηκε	31.12.2023 €' 000 Τράπεζα
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων		24.235	26.594	34.996	35.057
<u>Προσαρμογές για:</u>					
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	13	1.354	1.354	1.137	1.137
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	14-21-22	(734)	(734)	1.402	1.402
Προβλέψεις για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	33	189	189	156	156
(Κέρδη)/Ζημίες από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	8	(1.005)	(1.005)	(1.364)	(1.364)
(Κέρδη)/Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων FVTOCI	8	(13)	(13)	-	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	31	1.250	1.250	-	-
Προσαρμογή εύλογης αξίας επενδύσεων σε ακίνητα	24	6.820	-	-	-
Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες	25	-	4.560	-	-
(Κέρδος)/Ζημιά συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		(2.868)	(2.868)	1.346	1.346
		29.228	29.327	37.673	37.734
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14-20	(18.131)	(18.131)	12.438	12.438
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	23	(2)	(2)	(6)	(6)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		1.536	1.549	1.674	1.690
<u>Καθαρή αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		-	-	(750)	(750)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	56.699	56.586	(93.459)	(93.524)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	23	(20)	(20)	(142)	(142)
Λοιπά στοιχεία παθητικού		(137)	(136)	(906)	(918)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		69.173	69.173	(43.478)	(43.478)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(10.084)	(10.084)	(5.534)	(5.534)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		59.089	59.089	(49.012)	(49.012)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	27	(224)	(224)	(270)	(270)
Αγορές άυλων παγίων στοιχείων	26	(729)	(729)	(477)	(477)
Αγορές επενδυτικών αξιογράφων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	21	(492.004)	(492.004)	(519.613)	(519.613)
Αγορές επενδυτικών αξιογράφων στο αποσβεσμένο κόστος	22	(28.330)	(28.330)	(8.133)	(8.133)
Εισπράξεις από τη εξοφλήσεις επενδυτικών τίτλων	21-22	568.467	568.467	520.645	520.645
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		47.180	47.180	(7.848)	(7.848)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Ταμειακές πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	31	(242)	(242)	(214)	(214)
Μερίσματα πληρωτέα		-	-	(2.000)	(2.000)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(242)	(242)	(2.214)	(2.214)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων					
		106.027	106.027	(59.074)	(59.074)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης					
	18	267.378	267.378	327.798	327.798
Κέρδος / (Ζημιά) συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		2.868	2.868	(1.346)	(1.346)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	18	376.273	376.273	267.378	267.378

Οι σημειώσεις (σελ. 40 έως 146) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία “AEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και το διακριτικό τίτλο «AB-Bank A.E.» εδρεύει στο Μαρούσι, οδός Μεγάλου Αλεξάνδρου και 25^{ης} Μαρτίου και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 52755/06/Β/02/34 (Αρ.ΓΕΜΗ:4918201000). Η διάρκειά της έχει οριστεί έως το 2099, δύναται δε να παραταθεί ή να συντηρηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σκοπός της Τράπεζας είναι η διενέργεια, για δικό της λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, είτε αυτοτελώς είτε σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, με τρίτους, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή άλλης διακρίσεως, των εργασιών και δραστηριοτήτων που η κείμενη νομοθεσία εκάστοτε επιτρέπει σε ημεδαπά πιστωτικά ιδρύματα και περιγράφονται ενδεικτικά στο άρθρο 4 του Καταστατικού της.

Ο Όμιλος Aegean Baltic Bank, («ο Όμιλος»), εκτός από τη μητρική εταιρεία περιλαμβάνει μια 100% θυγατρική στις 31.12.2024 με την εμπορική επωνυμία «ACQUA BLUE PROPERTIES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.»

Η σύνθεσή του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) της Τράπεζας, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της (μετά τις παραιτήσεις πέντε από τα εννέα μέλη που εξελέγησαν από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας στις 28 Ιουνίου 2022) και συγκροτήθηκε σε σώμα την 28^η Ιουνίου 2022, την 31.12.2024 έχει ως εξής:

Γεώργιος Ραουνάς	Πρόεδρος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Θεόδωρος Αφθονίδης	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης	Μέλος & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Αφθονίδης	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Τουρκολιάς	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Λάμπρος Θεοδώρου	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Μαρίνα Μπούκη	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Μαρία Μέλλιου	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Δαμιανός Χαραλαμπίδης	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο

Δυνάμει της υπ’ αρ. 373/01.07.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου διαμορφώθηκε, ως ακολούθως:

Δημήτριος Καποτόπουλος	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό
Θεόδωρος Αφθονίδης	Διευθύνων Σύμβουλος και Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης	Μέλος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Αφθονίδης	Μέλος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Τουρκολιάς	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος
Λάμπρος Θεοδώρου	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος
Γεώργιος Ξηραδάκης	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος
Claude Antoine Meyer	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό
Δέσποινα Ξενάκη	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό

Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν εγκριθεί για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 30 Ιουλίου 2025.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις υπόκεινται στην έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές**2.1 Πλαίσιο κατάρτισης**

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), όπως εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.). Τα υιοθετημένα από την Ε.Ε. Δ.Π.Χ.Α μπορεί να διαφέρουν σε κάποια χρονική στιγμή από αυτά που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) αν νέα ή τροποποιημένα Δ.Π.Χ.Α. δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. Την 31 Δεκεμβρίου 2024, δεν υπήρχαν πρότυπα που δεν είχαν υιοθετηθεί και να είναι σε ισχύ για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, τα οποία να επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας. Επίσης δεν υπήρχε καμία διαφορά μεταξύ των Δ.Π.Χ.Α που εγκρίθηκαν από την ΕΕ και αυτών που εκδόθηκαν από το IASB που να εφαρμόζονται από τον Όμιλο και την Τράπεζα. Κατά συνέπεια, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως εκδόθηκαν από το IASB. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λουπού συνολικού εισοδήματος, τις επενδύσεις σε ακίνητα, έδαφος και κτήρια, και όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (καθώς και παράγωγα) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Ανατρέξτε στη σημείωση 3.

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

(α) Δημοσιευμένα πρότυπα και διερμηνείες με ισχύ εντός του 2024

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε υφιστάμενα ΔΠΧΑ, με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2024, έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») και έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ κατά την ημερομηνία έκδοσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Οι ακόλουθες τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως μέχρι και άνω του 1 έτους».** Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να προάγει τη συνεπή εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να προσδιορίσουν κατά πόσο στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, το χρέος και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού πρέπει να ταξινομούνται ως μέχρι του 1 έτους (λόγω ή ενδεχομένως λόγω διακανονισμού εντός ενός έτους) ή άνω του 1 έτους. Επιπρόσθετα, η τροποποίηση αντιμετωπίζει ζητήματα σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις υποχρεώσεων για τις οποίες το δικαίωμα για αναβολή του διακανονισμού για τουλάχιστον 12 μήνες εξαρτάται από τη συμμόρφωση της οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες) μετά την περίοδο αναφοράς.

- **ΔΛΠ 7, ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών».** Η τροποποίηση αποσκοπεί στην προσθήκη πληροφοριών στις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις χρηματοοικονομικές συμφωνίες προμηθευτών (supplier finance arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος αυτών των συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας.

(β) Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2024:

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ αλλά δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ, και ως εκ τούτου δεν έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο και την Τράπεζα:

- **ΔΛΠ 21 (Τροποποίηση) «Έλλειψη ανταλλάξιμότητας».** Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και, κατά συνέπεια, πότε δεν είναι, καθώς και πώς μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα ισχύει όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Επιπλέον, η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση πληροφοριών που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την επίδραση του μη ανταλλάξιμου νομίσματος.

Δεν αναμένουμε καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων (Τροποποιήσεις ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται κατά την «ημερομηνία διακανονισμού» και εισάγουν ως επιλογή λογιστικής πολιτικής την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται με τη χρήση ηλεκτρονικού συστήματος πληρωμών πριν από την ημερομηνία διακανονισμού. Επιπλέον διευκρινίσεις περιλαμβάνουν την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που συνδέονται με ESG χαρακτηριστικά μέσω πρόσθετων οδηγιών σχετικά με την αξιολόγηση των ενδεχόμενων χαρακτηριστικών. Επιπλέον διευκρινίσεις παρέχονται σχετικά με τα δάνεια χωρίς αναγωγή και τα συμβατικά συνδεδεμένα μέσα. Οι τροποποιήσεις απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία με κέρδη ή ζημίες που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (FVOCI). Η Τροποποίηση αυτή έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Τράπεζα αξιολογεί επί του παρόντος τον αντίκτυπο αυτής της τροποποίησης.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Τον Απρίλιο του 2024, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Πρωταρχικός σκοπός του Προτύπου είναι να παράσχει στους επενδυτές μια βελτιωμένη βάση ανάλυσης και σύγκρισης της χρηματοοικονομικής απόδοσης των επιχειρήσεων και να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης γνωστοποίησης σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων δεικτών απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη Διοίκηση της επιχείρησης (Management Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας.

Το Πρότυπο τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το Πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις του ΔΠΧΑ 18 στις οικονομικές καταστάσεις.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), καθώς το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τον υψηλό δείκτη Common Equity Tier 1 (CET1) 27,6% για τον Όμιλο και 27,2% για την Τράπεζα στις 31.12.2024 (βλέπε σημείωση 4.8), τον επίσης υψηλό δείκτη κάλυψης ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio) (LCR) που ανέρχεται στο 447,49% την 31.12.2024 για τον Όμιλο και την Τράπεζα, και τον εξαιρετικά χαμηλό δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων που διαμορφώθηκε στο 0,7% την 31.12.2024 για τον Όμιλο και την Τράπεζα. Το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει κατάλληλη τη βάση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν αναμένει ότι ο Όμιλος και η Τράπεζα θα αντιμετωπίσουν θέματα ρευστότητας καθώς διατηρούν υψηλό δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) 333% κατά πέντε πρώτους μήνες του 2025.

Τον Ιανουάριο του 2025 η Standard & Poor's επιβεβαίωσε την πιστοληπτική αξιολόγηση BB/B από BB-/B (μακροπρόθεσμη/βραχυπρόθεσμη) της ABBank, σε θετική από σταθερή προοπτική, επισημαίνοντας ότι «Η θετική προοπτική για την ABB αντανάκλα την άποψή μας ότι οι ελληνικές τράπεζες πιθανότατα θα αντιμετωπίσουν μειωμένους οικονομικούς και βιομηχανικούς κινδύνους τους επόμενους 12 μήνες, γεγονός που θα υποστηρίξει την πιστοληπτική ικανότητα της ABB».

2.3 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Aegean Baltic Bank SA και της θυγατρικής της. Η Aegean Baltic Bank δεν έχει καμία κοινοπραξία. Η μόνη θυγατρική της Τράπεζας είναι η Acqua Blue Properties Μονοπρόσωπη Α.Ε. και ως εκ τούτου δεν υφίστανται δικαιώματα μειοψηφίας.

Έσοδα, έξοδα και λοιπά συνολικά έσοδα που αποκτήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους παρουσιάζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων. Οι οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής έχουν προσαρμοστεί προκειμένου να ευθυγραμμιστούν οι λογιστικές πολιτικές της με αυτές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο. Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα, τα έσοδα και τα έξοδα απαλείφθηκαν πλήρως κατά την ενοποίηση.

2.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχουν την έδρα τους ο Όμιλος και η Τράπεζα. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων, σε ξένο νόμισμα, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

2.5 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι την λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ειδικότερα, σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 ή 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται στο Στάδιο (Stage) 3, τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο στο αποσβεσμένο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται παρόμοια με τα δάνεια του Σταδίου 3 εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο (credit adjusted effective interest rate) του χρηματοοικονομικού μέσου.

Στις περιπτώσεις αρνητικών επιτοκίων τα αποτελέσματα από τόκους εμφανίζονται στα έσοδα από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία των υποχρεώσεων και στα έξοδα από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν κατέχει ή δεν προέκυψαν χρηματοοικονομικά μέσα με απομείωση αξίας.

2.6 Κέρδη ή ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει κέρδη/(ζημιές) από τη διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

-Αποσβεσμένο κόστος: Κέρδη/(ζημιές) που προέρχονται από τη μεταφορά του αναπόσβεστου υπολοίπου των κεφαλαιοποιημένων προμηθειών και εξόδων των δανείων που έχουν αποπληρωθεί πρόωρα.

-Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων: Κέρδη/(ζημιές) που προέρχονται από επενδυτικούς τίτλους που εξαγοράστηκαν από τον εκδότη κατά τη διάρκεια του έτους.

2.7 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Για την αναγνώριση των εσόδων/ προμηθειών σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 15, η Τράπεζα και ο Όμιλος εφαρμόζουν το ακόλουθο μοντέλο βάσει πέντε βασικών βημάτων σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα χρηματοοικονομικά μέσα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9:

- Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
- Προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις.
- Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής.
- Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις.
- Αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της.

Ως εκ τούτου, ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζουν έσοδα όταν εκπληρώνεται μια υποχρέωση εκτέλεσης, δηλαδή όταν ο έλεγχος των υπηρεσιών ή των αγαθών μεταβιβάζεται στον πελάτη. Το κύριο μέρος των εσόδων από προμήθειες αφορά προμήθειες που χρεώνει η Τράπεζα για μεταφορές κεφαλαίων. Η προμήθεια μεταφοράς κεφαλαίων που εισπράττει ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν λαμβάνει χώρα μια συναλλαγή.

Έσοδα συναλλαγής που σχετίζονται με τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος, όπως είναι τα δάνεια και οι απαιτήσεις, κεφαλαιοποιούνται και αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

A. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL") είναι όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια να επιμετρηθούν είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ("FVTOCI") (Παρακαλώ ανατρέξτε στη Σημείωση 2.7). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους, είτε χαρακτηρίζονται ως τέτοια από τη Διοίκηση, αναγνωρίζονται την ημέρα συναλλαγής στην οποία ο Όμιλος και η Τράπεζα δεσμεύονται για την αγορά ή πώληση και εντάσσονται στην εν λόγω κατηγορία, η οποία διακρίνεται στις ακόλουθες δύο υποκατηγορίες:

A1: Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιλαμβάνει τίτλους οι οποίοι, είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους είτε αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου το οποίο χαρακτηρίζεται από τάση επίτευξης βραχυχρόνιων κερδών. Οι τίτλοι του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και μεταγενέστερα αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη και ζημιές που πραγματοποιούνται από τη διάθεση ή την εξαγορά και τα απραγματοποίητα κέρδη και ζημιές από τις μεταβολές στη εύλογη αξία συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Οι τόκοι που αποκτούνται κατά τη διακράτηση των ως άνω τίτλων καταχωρούνται στα έσοδα από τόκους. Δεν επιτρέπεται η μεταφορά τίτλων από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών σε άλλο χαρτοφυλάκιο καθ' όλη τη διάρκεια κατοχής τους. Αντίστοιχα δεν επιτρέπεται η μεταφορά τίτλων από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών κατά την κατοχή τους.

A2: Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προσδιορισμένα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση ο Όμιλος και η Τράπεζα μπορούν να χαρακτηρίσουν οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά στοιχεία ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων εκτός από τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε μια οργανωμένη αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα όταν:

- I. Απαλείφει μειώνει σημαντικά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως <λογιστική ασυμμετρία>) που θα προκύπτει από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και των απωλειών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις.

- II. Μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή και των δύο τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται με βάση την εύλογη αξία, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική επένδυσης ή διαχείρισης κινδύνου, και η πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη διοίκηση του Ομίλου και της Τράπεζας.
- III. Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιογράφων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στον αντίστοιχο λογαριασμό Καθαρά έσοδα από άλλες χρηματοοικονομικές συναλλαγές.

Οι χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL") αποτελούν ανοίγματα για τα οποία οι συμβατικοί όροι δεν δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI Fail). Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 η Τράπεζα και ο Όμιλος δεν κατέχουν στο ενεργητικό τους χρηματοοικονομικά μέσα που να επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

B. Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL"), εκτός αν η διοίκηση του Ομίλου και της Τράπεζας επιλέξει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού να αποτιμηθούν στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων ("FVTOCI") εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού δεν κατέχονται για διαπραγμάτευση. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων βασίζεται στις τιμές αγοράς και στα μοντέλα αξιολόγησης ανάλογα με την περίπτωση.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν διέθεταν μετοχικούς τίτλους.

2.9 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο επιμετρούμενο σε Εύλογη Αξία μέσω λοιπού Συνολικού Εισοδήματος ("FVTOCI")

Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος "FVTOCI"

Η Τράπεζα και ο Όμιλος επιμετρούν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω του λοιπού Συνολικού Εισοδήματος (FVTOCI) εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Διακράτησης για Είσπραξη και Πώληση) και
- Οι συμβατικοί όροι που διέπουν το περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Ο σκοπός της πώλησης των χρεωστικών τίτλων δεν είναι η βραχυπρόθεσμη επίτευξη κέρδους.

Η Τράπεζα και ο Όμιλος μπορούν να επιλέξουν να ακολουθήσουν το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτησης για Είσπραξη και Πώληση» (Hold To Collect & Sell) για τους εξής λόγους:

- διαχείριση καθημερινών αναγκών ρευστότητας,
- διατήρηση συγκεκριμένου προφίλ καμπύλης επιτοκίων, ή
- αντιστοίχιση της διάρκειας ζωής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τις οποίες χρηματοδοτούν τα εν λόγω στοιχεία.
- διατήρηση της απόδοσης του χαρτοφυλακίου σε ευκαιριακή βάση, επανεπενδύοντας σε περιουσιακά στοιχεία υψηλότερης απόδοσης, χωρίς την σαφή πρόθεση συλλογής των συμβατικών ταμειακών ροών μέσω της απόκτησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων (αν και ο Όμιλος και η Τράπεζα ενδέχεται να καταλήξουν να κατέχουν τα περιουσιακά στοιχεία εάν δεν υπάρχουν άλλες επενδυτικές ευκαιρίες).

Μετά την αρχική επιμέτρηση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων με τις όποιες μεταβολές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία να καταχωρούνται απευθείας στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζουν τα έσοδα από τόκους που υπολογίστηκαν με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, τη ζημιά απομείωσης και τις συναλλαγματικές διαφορές. Την ημερομηνία αποαναγνώρισης ή αναταξινόμησης (όταν και μόνο υπάρχει αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο) στην κατηγορία εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων, τα σωρευτικά κέρδη/ζημιές από αποτιμήσεις των χρεωστικών τίτλων αναταξινομούνται από τα λοιπά συνολικά έσοδα στα αποτελέσματα.

Απομείωση αξίας χρεογράφων

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, ο Όμιλος στη διαδικασία υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ECL (Expected Credit Losses), αξιολογεί εάν υπάρχει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου (SICR) χρεωστικών τίτλων. Ο προσδιορισμός του SICR βασίζεται σε ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια ανάλογα με τη διαθεσιμότητα, την ποιότητα και την ποσότητα των πληροφοριών. Η SICR προσδιορίζεται στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Χρεωστικά μέσα επενδυτικού βαθμού που υποβαθμίζουν το φάσμα των "μη επενδυτικών βαθμών" των σχετικών External Credit Assessment Institutions (ECAI).
- Χρεωστικά χρεόγραφα μη επενδυτικού βαθμού που δεν εμπίπτουν στο εύρος διαβάθμισης "αθέτησης" όπως παρέχεται από ECAI και έχουν υποβαθμισμένη πιστοληπτική αξιολόγηση πάνω από 2 βαθμούς.
- Εάν δεν υπάρχει ούτε πιστοληπτική ικανότητα ούτε πιθανότητα αθέτησης PD για ένα χρεωστικό μέσο αλλά το μέσο διαπραγματεύεται σε οργανωμένη αγορά, τότε λαμβάνεται υπόψη η SICR όταν υπάρχει σημαντική αύξηση της πιστωτικής διαφοράς κατά περισσότερο από 5% σε απόλυτους όρους κατά την ημερομηνία αναφοράς την ημερομηνία έναρξης.

Η προσέγγιση του Ομίλου και της Τράπεζας για την εκτίμηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ECL για το χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων βασίζεται σε ένα χρηματοοικονομικό μοντέλο που εκτιμά το σταθμισμένο ως προς τις πιθανότητες αποτέλεσμα δύο μακροοικονομικών σεναρίων (βασικού και δυσμενούς) τα οποία υπολογίζουν τη διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην Τράπεζα σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους του χρεωστικού τίτλου και των ταμειακών ροών που η Τράπεζα αναμένει να εισπράξει, με βάση τις παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου του χρεωστικού τίτλου (Πιθανότητα Αθέτησης (PD) και Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD)). Ισχύουν οι ακόλουθες παράμετροι:

- Η πιθανότητα αθέτησης (PD) των μέσων συνάγεται από τη σχετική πιστοληπτική τους αξιολόγηση (ή ελλείψει αυτής, την πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη). Όταν οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις παρέχονται από διαφορετικούς ECAI, η Τράπεζα χρησιμοποιεί σχετικούς πίνακες αντιστοίχισης για να εξαγάγει ισοδύναμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις.
- Η παράμετρος LGD - Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης για τους χρεωστικούς τίτλους ανακτάται από τους αντίστοιχους πίνακες ποσοστού ανάκτησης που παρέχονται από τους ECAI.
- Έκθεση σε περίπτωση αθέτησης (EAD) είναι το ποσό της λογιστικής αξίας του χρεωστικού τίτλου σε κάθε περίοδο αναφοράς.
- Ο συντελεστής που χρησιμοποιείται για σκοπούς προεξόφλησης ισούται με το πραγματικό επιτόκιο (EIR) του μέσου.
- Το βασικό σενάριο αναφέρεται στο τρέχον μακροοικονομικό περιβάλλον και κατά συνέπεια όλες οι μακροοικονομικές παράμετροι κινδύνου, και συγκεκριμένα η πιθανότητα αθέτησης (PD) και η πιθανότητα αθέτησης (LGD) του χρεωστικού τίτλου, είναι γνωστές. Το δυσμενές σενάριο αναφέρεται σε επιδείνωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και χαρακτηρίζεται από ποσοστιαία αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) και της πιθανότητας αθέτησης (LGD) του χρεωστικού τίτλου.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα ταξινομούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω συνολικού εισοδήματος σε τρία στάδια για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ECL:

- Στάδιο 1 - Ο Όμιλος και η Τράπεζα ταξινομούν όλα τα χρεόγραφα (εξαιρούνται τα POCI) στο στάδιο 1. Τα χρεόγραφα που έχουν αξιολογηθεί από ECAI που εμπίπτουν στο φάσμα "Επενδυτικού βαθμού / μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα" συνεχίζουν να βρίσκονται στο στάδιο 1. Η Τράπεζα υπολογίζει αναμενόμενη πιστωτική ζημία ECL 12 μηνών για τα χρεόγραφα στο πρώτο στάδιο. Χρεόγραφα όπου η πιθανότητα αθέτησης (PD) σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι υψηλότερη από την τιμή PD κατά την ημερομηνία έναρξης κατά 200%, παρόλο που έχουν επενδυτική βαθμίδα.
- Στάδιο 2 - Ο Όμιλος και η Τράπεζα ταξινομούν όλα τα χρεόγραφα που ταξινομούνται στο στάδιο 2 κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου "SICR" κατά την ημερομηνία αναφοράς. Ο Όμιλος και η Τράπεζα εκτιμούν αναμενόμενη πιστωτική ζημία για όλο το χρόνο ζωής των χρεογράφων στο δεύτερο στάδιο.
- Στάδιο 3 - Ο Όμιλος και η Τράπεζα ταξινομούν όλα τα χρεόγραφα που πληρούν τα παρακάτω κριτήρια:
 - (i) υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης (όπως αναφέρονται παρακάτω) κατά την ημερομηνία αναφοράς, ή
 - (ii) ο οφειλέτης συμμορφώνεται με τον ορισμό της αθέτησης (όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.11, σύμφωνα με τους εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας), ή
 - (iii) η πιστοληπτική ικανότητα είναι ισοδύναμη με την "αθέτηση".Ο Όμιλος και η Τράπεζα εκτιμούν αναμενόμενη πιστωτική ζημία για όλο το χρόνο ζωής των χρεογράφων στο στάδιο 3.

Οι ακόλουθες ενδείξεις εξετάζονται για να προσδιοριστεί εάν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (συμπεριλαμβανομένων των χρεωστικών τίτλων) έχει απομειωμένη πιστωτική αξία:

- α. Σημαντική οικονομική δυσκολία του εκδότη.
- β. Παραβίαση σύμβασης, όπως αθέτηση ή ληξιπρόθεσμο γεγονός (δηλαδή, ένας εκδότης δεν έχει πραγματοποιήσει πληρωμή όταν είναι οφειλόμενη βάσει της σύμβασης).
- γ. Για οικονομικούς ή συμβατικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσκολία του εκδότη, έχει παραχωρηθεί από τον/τους δανειστή/κατόχους χρεών του μια παραχώρηση, η οποία διαφορετικά δεν θα λαμβανόταν υπόψη.
- δ. Καθίσταται πιθανό ότι ο εκδότης θα κηρύξει πτώχευση ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση.
- ε. Η εξαφάνιση μιας ενεργού αγοράς για το εν λόγω χρεωστικό τίτλο λόγω οικονομικών δυσκολιών εντός αυτής της αγοράς.
- στ. Η αγορά ή η δημιουργία ενός χρεωστικού τίτλου με μεγάλη έκπτωση που αντικατοπτρίζει τις πιστωτικές ζημιές που έχουν προκύψει

2.10 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Τράπεζα ανακατατάσσουν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μόνο στην εκχώρηση ενός εναλλακτικού επιχειρηματικού μοντέλου στο χαρτοφυλάκιο της. Η αναταξινόμηση πρέπει να εφαρμοστεί μελλοντικά από την «ημερομηνία αναταξινόμησης», η οποία ορίζεται ως «η πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου που έχει ως αποτέλεσμα την αναταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων από την Τράπεζα». Αυτό δεν προκαλεί σφάλμα προηγούμενης περιόδου στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας (όπως ορίζεται στο ΔΛΠ 8 “Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη”) ούτε αλλάζει την ταξινόμηση των υπολοίπων χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχονται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο (δηλ. χρηματοοικονομικών στοιχεία που Ο Όμιλος και η Τράπεζα σε προηγούμενες περιόδους και εξακολουθούν να κατέχουν), εφόσον ο Όμιλος και η Τράπεζα εξέτασαν όλες τις σχετικές πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες τη στιγμή που έγινε η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου. Συνεπώς, τυχόν κέρδη, ζημιές (συμπεριλαμβανομένων ζημιών απομείωσης) ή τόκοι που αναγνωρίστηκαν σε προηγούμενες περιόδους δεν θα αναμορφωθούν.

Οι αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο “Διακράτησης για την είσπραξη ταμειακών ροών” (HTC) του Ομίλου για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων αναμένεται να είναι πολύ σπάνιες. Οποιαδήποτε τέτοια αλλαγή θα πρέπει να είναι σημαντική για τις δραστηριότητες του Ομίλου και της Τράπεζας και πρέπει να εγκρίνεται από την Διοίκηση. Συνεπώς, η αλλαγή του στόχου του Επιχειρηματικού Μοντέλου του Ομίλου και της Τράπεζας θα συμβεί μόνο όταν αρχίσει ή παύσει να ασκεί μια σημαντική δραστηριότητα για τη λειτουργία τους όπως η απόκτηση ή διαγραφή ενός επιχειρηματικού τομέα.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή στην κατηγορία αποτίμησης εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα ή στο λογαριασμό λοιπών συνολικών εσόδων.

Για την αναταξινόμηση στην κατηγορία αποτίμησης αξιογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων FVTOCI, το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των Αναμενόμενων Ζημιών Απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών θα αποαναγνωρισθεί και θα μεταφερθεί στη καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω του λοιπού συνολικού εισοδήματος, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή είναι η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω του λοιπού συνολικού εισοδήματος στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντιλογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω του λοιπού συνολικού εισοδήματος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων».

Οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους δεν μπορούν να αναταξινομηθούν σε άλλη κατηγορία. Για τα έτη που έληξαν 31.12.2024 και 31.12.2023 δεν υπάρχουν αναταξινομήσεις.

2.11 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος

Για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, η Τράπεζα έχει προσδιορίσει το ακόλουθο επιχειρηματικό μοντέλο:

Επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών τους (διακράτηση για είσπραξη).

Οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίσταται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI pass).

Το επιχειρηματικό μοντέλο αντικατοπτρίζει τον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά της περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να δημιουργεί ταμειακές ροές. Δηλαδή, το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και τα δύο. Το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας καθορίζεται σε επίπεδο που αντικατοπτρίζει τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαχειρίζονται μαζί για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου επιχειρηματικού στόχου, ως εξής:

Εάν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν πληροί τη δεύτερη προϋπόθεση, επιμετράται στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων & Ζημιών (FVTPL).

Προκειμένου να προσδιορίσουν εάν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο έχει χαρακτηριστικά SPPI, ο Όμιλος και η Τράπεζα εξετάζουν κατά την αρχική αναγνώριση μια σειρά συμβατικών χαρακτηριστικών όπως χαρακτηριστικά σχετικά με την αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων, το νόμισμα, αναβαλλόμενες πληρωμές και δικαιώματα επέκτασης διάρκειας, μειωμένες εξασφαλίσεις, χαρακτηριστικά που συνδέονται με οικονομικές επιδόσεις, προμήθειες και άλλα, προκειμένου να προσδιοριστεί εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο περιέχει συμβατικούς όρους που αλλάζουν το χρονοδιάγραμμα ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών έτσι ώστε να μην πληροί την προϋπόθεση του SPPI. Κατά την αξιολόγηση, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη:

- ενδεχόμενα γεγονότα που θα άλλαζαν το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών·
- χαρακτηριστικά μόχλευσης·
- όροι προπληρωμής και παράτασης· και,
- χαρακτηριστικά που τροποποιούν την εξέταση των διαχρονικών αξιών του χρήματος (π.χ. περιοδική επαναφορά των επιτοκίων).

Ιδιαίτερα για το χαρτοφυλάκιο δανείων της, ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιούν ένα εργαλείο σε μορφή ερωτηματολογίου για να προσδιορίσουν εάν πληρούνται τα κριτήρια SPPI. Παρόλο που η Τράπεζα έχει ξεκινήσει την αξιολόγηση των πιστοδοτικών της διαδικασιών προκειμένου να εντάξει σε αυτές κριτήρια αποτίμησης του κλιματικού κινδύνου (και λοιπών περιβαλλοντικών και κοινωνικών κινδύνων, καθώς και κινδύνων διακυβέρνησης ("ESG")), σημειώνεται ότι προς το παρόν κανένα από τα δανειακά ανοίγματα της Τράπεζας δεν περιλαμβάνει οποιονδήποτε όρο που σχετίζεται με παράγοντες βιωσιμότητας και ο οποίος θα μπορούσε δυνητικά να μεταβάλλει τις χρηματοροές των δανειακών ανοιγμάτων. Συνεπώς, επί του παρόντος, δεν υπάρχει επίπτωση από τις απαιτήσεις του πλαισίου ESG στο αποτέλεσμα του ελέγχου SPPI που έχει διενεργηθεί για τα δανειακά ανοίγματα της Τράπεζας.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος που εκταμειούνται από την Τράπεζα καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».

Ορισμός Αθέτησης (Default)

Ένα βασικό ζήτημα στη μέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι ο προσδιορισμός του πότε μπορεί να προκύψει «αθέτηση». Ο ορισμός της αθέτησης εφαρμόζεται από τον Όμιλο και την Τράπεζα σύμφωνα με τον ορισμό του CRR Default (Capital Requirements Regulation, EU 575/2013). Ένας οφειλέτης θεωρείται ότι έχει αθετήσει όταν συντρέχουν ένα ή και τα δύο από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Το άνοιγμα είναι σε καθυστέρηση πληρωμών άνω των 90 ημερών σε οποιαδήποτε ουσιώδη πιστωτική υποχρέωση έναντι της Τράπεζας.
- Το άνοιγμα χαρακτηρίζεται σε κατάσταση πιθανής αδυναμίας πληρωμής (Unlikely To Pay - UTP) των υποχρεώσεων του προς την Τράπεζα.

Για να προσδιορίσει την ύπαρξη ενός γεγονότος αδυναμίας πληρωμής (UTP), η Τράπεζα αξιολογεί μια σειρά από δείκτες, συμπεριλαμβανομένων (ενδεικτικά) των ακόλουθων:

- α. το άνοιγμα εισέρχεται σε καθεστώς μη δεδουλευμένου δανείου και οι τόκοι παύουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Τράπεζας λόγω μείωσης της πιστωτικής ποιότητας του σχετικού οφειλέτη·
- β. το άνοιγμα θεωρείται απομειωμένο, σύμφωνα με το ισχύον λογιστικό πλαίσιο (Στάδιο 3 - ΔΠΧΑ 9, βλ. επίσης βλέπε Σημείωση 2.9)·
- γ. το άνοιγμα υπόκειται σε αναδιάρθρωση υπό πίεση, η οποία οδηγεί σε μειωμένη χρηματοοικονομική υποχρέωση λόγω διαγραφής ή αναβολής του κεφαλαίου, των τόκων ή των σχετικών τελών·
- δ. ο σχετικός οφειλέτης έχει τεθεί σε πτώχευση ή σε παρόμοιο καθεστώς προστασίας ή σε άλλη χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση ή καθίσταται πιθανό να τεθεί σε πτώχευση·
- ε. η οικονομική κατάσταση και οι προοπτικές του σχετικού οφειλέτη έχουν επιδεινωθεί σημαντικά (συμπεριλαμβανομένης της σημαντικής μείωσης του κύκλου εργασιών/λειτουργικών ταμειακών ροών και των ιδίων κεφαλαίων, της σημαντικής αύξησης της μόχλευσης, της εκτέλεσης των εξασφαλίσεων της Τράπεζας κ.λπ.)·
- στ. ο σχετικός οφειλέτης παραβιάζει ή αθετεί άλλες ουσιώδεις πιστωτικές υποχρεώσεις ή παρουσιάζει σημαντικές καθυστερήσεις στις πληρωμές προς άλλους πιστωτές ή έχουν κινηθεί εξωδικαστικές και/ή δικαστικές και/ή διαδικασίες πτώχευσης/αφερεγγυότητας εναντίον του οφειλέτη από άλλους πιστωτές·
- ζ. σε ένα άνοιγμα, το οποίο έχει ήδη υποβληθεί σε μέτρα ρύθμισης και βρίσκεται υπό αναστολή, χορηγούνται πρόσθετα μέτρα ρύθμισης ή καθίσταται σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών·
- η. ένα άνοιγμα, με τη μορφή δέσμευσης το οποίο, εάν εκταμιευόταν ή χρησιμοποιούνταν με άλλο τρόπο, πιθανότατα δεν θα αποπληρωνόταν πλήρως χωρίς την ρευστοποίηση της εξασφάλισης·
- θ. ένα άνοιγμα, με τη μορφή χρηματοοικονομικής εγγύησης, το οποίο είναι πιθανό να καταπέσει από το εγγυητικό μέρος.

Ζημίες απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες

Σύμφωνα με τις αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 9, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες ("ECL") ορίζονται ως η εκτίμηση των ζημιών που ο Όμιλος θα περίμενε να πραγματοποιηθούν κατά τη διάρκεια της περιόδου που ορίζεται από την κατανομή σε στάδια του χρηματοδοτικού ανοίγματος.

Πιστωτική ζημιά είναι η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών ο Όμιλος αναμένει να εισπράξει από το χρηματοδοτικό άνοιγμα σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους που το διέπουν και των ταμειακών ροών που ο Όμιλος αναμένει να λάβει ως πληρωμή προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate) του ίδιου χρηματοδοτικού ανοίγματος.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, ο Όμιλος για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ("ECL") αξιολογεί κάθε χρηματοδοτικό άνοιγμα χωριστά. Ο χρονικός ορίζοντας για τον οποίο εκτιμάται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά εξαρτάται από το στάδιο κατάταξης του κάθε χρηματοδοτικού ανοίγματος.

Ο Όμιλος εκτιμά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) για όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα μέσω ενός μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών, όπου η παρούσα αξία των ταμειακών ροών που η Τράπεζα αναμένει να λάβει για ένα δάνειο (συμπεριλαμβανομένης της παρούσας αξίας της υπολειμματικής αξίας της εξασφάλισης) συγκρίνονται με το άνοιγμα δανεισμού (συμψηφισμένο με οποιαδήποτε εξασφάλιση σε μετρητά). Οι εκτιμήσεις για τις παρούσες αξίες πραγματοποιούνται με βάση το πραγματικό επιτόκιο κάθε μονάδας ως συντελεστή προεξόφλησης (υπολογίζεται εκ νέου κάθε χρόνο σε κάθε δοκιμή απομείωσης, δεδομένου του μεταβλητού επιτοκίου). Ο υπολογισμός ECL βασίστηκε σε πληροφορίες που προέκυψαν από τις υποβληθείσες αιτήσεις πίστωσης, τις αναθεωρήσεις ή τα εσωτερικά ενημερωτικά δελτία, τα δεδομένα και τις πληροφορίες που ελήφθησαν από ή / και επιβεβαιώθηκαν απευθείας από τους αρμόδιους, καθώς και τις διαθέσιμες εκθέσεις και βάσεις δεδομένων της αγοράς.

Για την εκτίμηση των ECLs, όλα τα ανοίγματα δανείων κατατάσσονται σε 3 στάδια, ανάλογα με το εάν είναι απομειωμένα ή παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου («SICR»), ως εξής:

- **Στάδιο 1:** περιλαμβάνει τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που δεν εμφανίζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, ούτε έχουν ενδείξεις απομείωσης, και πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις: (i) κατατάσσονται εντός των 4 ανώτερων βαθμίδων του εσωτερικού συστήματος πιστοληπτικής αξιολόγησης της Τράπεζας ή στην 5η ή χαμηλότερη κατάταξη, αλλά χωρίς να έχουν υποβαθμιστεί κατά περισσότερο από 1 βαθμίδα από την αρχική τους αναγνώριση, (ii) δεν ταξινομούνται ως ανοίγματα σε καθεστώς ρύθμισης ή σε αθέτηση, και (iii) δεν έχουν ουσιώδεις υποχρεώσεις που είναι σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών. Για δάνεια που ταξινομούνται στο Στάδιο 1, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές επιμετρώνται για χρονικό ορίζοντα 12 μηνών.
- **Στάδιο 2:** περιλαμβάνει όλα τα δάνεια που πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια. Ο Όμιλος και η Τράπεζα, σύμφωνα με την πολιτική τους, αναγνωρίζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) όταν:
 - (i) υπάρχει υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης του δανείου κατά περισσότερες από 2 βαθμίδες μεταξύ της ημερομηνίας έναρξης και της ημερομηνίας αναφοράς και, ως αποτέλεσμα αυτής της υποβάθμισης, η νέα πιστοληπτική αξιολόγηση εμπίπτει στις πιστοληπτικές αξιολογήσεις 5 και 7 του εσωτερικού συστήματος πιστοληπτικής αξιολόγησης της Τράπεζας,
 - (ii) μετά τη χορήγηση μέτρων ρύθμισης, το άνοιγμα ταξινομείται ως εξυπηρετούμενο υπό ρύθμιση, και
 - (iii) το άνοιγμα καθίσταται ληξιπρόθεσμο μεταξύ 30 και 90 ημερών.
- **Στάδιο 3:** Τα απομειωμένα δάνεια (δάνεια που παρουσιάζουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ή / και θεωρούνται "αθετήσιμα" βάσει του ορισμού CRR (βλέπε Σημείωση 2.9 & 2.11). Για τα δάνεια Σταδίου 3, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται για χρονικό ορίζοντα ίσο με τη διάρκεια ζωής του δανείου.

Η κατανομή σταδίων και ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) διενεργείται ανά άνοιγμα δανειολήπτη/σε επίπεδο μεμονωμένης πιστωτικής διευκόλυνσης, εκτός από τις περιπτώσεις όπου ορισμένα ανοίγματα σε μια συγκεκριμένη ομάδα είναι νομικά ή εμπορικά δεσμευμένα. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν αναπτύξει 2 μακροοικονομικά σενάρια για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ένα βασικό και ένα δυσμενές. Ο Όμιλος και η Τράπεζα σταθμίζουν κατά 60% το βασικό σενάριο και κατά 40% το δυσμενές σενάριο. Ο Όμιλος και η Τράπεζα για τον υπολογισμό των ECL λαμβάνουν υπόψη διάφορες παραδοχές. Αυτές οι παραδοχές βασίζονται σε μελλοντικά και ιστορικά δεδομένα που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία που έγιναν οι εκτιμήσεις.

Η μεθοδολογία εκτίμησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) που εφαρμόζεται από την Τράπεζα ακολουθεί μια προσέγγιση προεξόφλησης ταμειακών ροών (DCF), η οποία εκτιμά τη διαφορά μεταξύ (i) της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών που αναμένεται να ληφθούν σε σχέση με ένα δάνειο κατά τον ισχύοντα ορίζοντα του ελέγχου απομείωσης (12 μήνες ή διάρκεια ζωής) και (ii) του δανειακού ανοίγματος.

Για τα ναυτιλιακά ανοίγματα, η αξιολόγηση βασίζεται σε υποθέσεις που αφορούν κυρίως (i) τα μελλοντικά επίπεδα ναύλων, τα οποία καθορίζονται τόσο από τις ισχύουσες τιμές χρονοναύλωσης 1 έτους όσο και 3 ετών, καθώς και από τις ιστορικά παρατηρούμενες τιμές χρονοναύλωσης, και (ii) τις υπολειμματικές αξίες των πλοίων, σε κάθε περίπτωση ανάλογα με τον τύπο ή/και τις προδιαγραφές κάθε πλοίου. Οι υπολειμματικές αξίες των πλοίων προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας μια μέθοδο απόσβεσης που λαμβάνει υπόψη την τρέχουσα αγορά των πλοίων, καθώς και το scrap value. Στο δυσμενές σενάριο, η Τράπεζα εφαρμόζει τόσο στους ναύλους όσο και στις υπολειμματικές αξίες των πλοίων κατάλληλους ακραίους παράγοντες, οι οποίοι κυμαίνονται μεταξύ 5% και 30% και καθορίζονται με βάση ιστορικά παρατηρούμενα δεδομένα για τους κύριους τύπους πλοίων.

Για τα ανοίγματα εκτός ναυτιλίας, η αξιολόγηση βασίζεται ομοίως στην αναμενόμενη υπολειμματική αξία της εξασφάλισης με ποικίλα ποσοστά ανάκτησης ή/και στις εκτιμώμενες εταιρικές ταμειακές ροές των οφειλετών/εγγυητών που θεωρούνται εφικτές για τα σχετικά χρηματοδοτούμενα έργα. Η Τράπεζα ενσωματώνει εύλογες και εκτιμήσεις του μελλοντικού οικονομικού αντίκτυπου στις εξατομικευμένες προβλέψεις ταμειακών ροών που πραγματοποιούνται για κάθε άνοιγμα. Αυτές οι εκτιμήσεις είναι γενικές (δηλαδή όχι ειδικές για κάθε παράγοντα) και εξαρτώνται από τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε οφειλέτη και τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και από την ύπαρξη και την ισχύ νόμιμων δικαιωμάτων σε συγκεκριμένες ταμειακές ροές ή περιουσιακά στοιχεία υπέρ της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης, όπου εφαρμόζεται, της αξιολόγησης του πιθανού οικονομικού αντίκτυπου στους αντισυμβαλλομένους μέσω των οποίων προέρχονται οι εν λόγω ταμειακές ροές.

Ο Όμιλος προσαρμόζει την ζημιά απομείωσης σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, για να υπολογίσει τις περαιτέρω αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ή αναστροφές σε περίπτωση μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, αναγνωρίζοντας αντίστοιχα τα κέρδη ή τις ζημιές απομείωσης.

Για τα δάνεια σε καθεστώς ρύθμισης ο Όμιλος εφαρμόζει τον ορισμό της Ομάδας των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών. Τα μέτρα ανεκτικότητας συνίστανται σε παραχωρήσεις έναντι ενός οφειλέτη που αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εκπλήρωση των οικονομικών υποχρεώσεών του («οικονομικές δυσκολίες»), τα οποία διαφορετικά δεν θα λαμβάνονταν υπόψη, εάν ο δανειολήπτης δεν αντιμετώπιζε οικονομικές δυσκολίες.

Τα αποδεικτικά στοιχεία μιας παραχώρησης περιλαμβάνουν:

- (α) διαφορά υπέρ του δανειολήπτη μεταξύ των τροποποιημένων και των προηγούμενων αρχικών όρων της σύμβασης δανείου·
- (β) περιπτώσεις όπου μια τροποποιημένη σύμβαση περιλαμβάνει ευνοϊκότερους όρους από αυτούς που θα μπορούσαν να είχαν λάβει άλλοι οφειλέτες με παρόμοιο προφίλ κινδύνου από το ίδιο ίδρυμα.

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, τροποποιεί τους συμβατικούς όρους ενός δανείου είτε ως παραχώρηση που χορηγείται σε πελάτη που αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει οικονομικές δυσκολίες είτε λόγω άλλων εμπορικών λόγων, όπως αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς, ανταγωνισμός στον τραπεζικό κλάδο, διατήρηση πελατών κ.λπ. Οι παραχωρήσεις δεν αντιμετωπίζονται ως αναστολές όταν ο δανειολήπτης δεν αντιμετωπίζει οικονομικές δυσκολίες.

Μετά την τροποποίηση των συμβατικών όρων ενός δανείου, ακολουθεί αξιολόγηση, προκειμένου να εξαχθεί το συμπέρασμα σχετικά με το εάν η αναβολή πληροί τις προϋποθέσεις ως παραχώρηση ή οφείλεται σε άλλους εμπορικούς λόγους.

Τα ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική τροποποίηση στους όρους αποπληρωμής λόγω οικονομικής δυσχέρειας του δανειολήπτη, ενδέχεται να οδηγήσουν σε παύση αναγνώρισης και αναγνώριση ενός νέου περιουσιακού στοιχείου που είναι απομειωμένου πιστωτικού κινδύνου κατά την αναγνώριση (POCI).

Τα δάνεια σε ρυθμιστικό καθεστώς ελέγχονται για απομείωση σύμφωνα με την πολιτική της Τράπεζας για την απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όπως περιγράφεται παραπάνω. Η Τράπεζα προσφέρει βραχυπρόθεσμες, μακροπρόθεσμες και λύσεις εξυγίανσης/κλεισίματος σύμφωνα με τον νόμο 175/2020 της ΤτΕ. Τα μέτρα αυτά αποσκοπούν στη στήριξη των δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες χωρίς να αποκρύπτουν τον πιστωτικό κίνδυνο.

2.12 Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει τα χρεόγραφα που πληρούν και τα δύο ακόλουθα κριτήρια:

- Το περιουσιακό στοιχείο διακρατάται μέσα σε επιχειρηματικό μοντέλο που έχει στόχο να εισπράξει τις συμβατικές ταμειακές ροές "HTC" (Hold to Collect) και
- Οι συμβατικοί όροι του περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI) για το οφειλόμενο κεφάλαιο.

Η Τράπεζα και ο Όμιλος αναγνωρίζουν τα έσοδα από τόκους στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και οι μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Για τον προσδιορισμό της αθέτησης για τους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε αποσβεσμένη αξία, καθώς και για την κατανομή σε στάδια και τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Τράπεζα εφαρμόζει το ίδιο πλαίσιο και μεθοδολογία όπως και για τους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI) (βλ. Σημείωση 2.9).

2.13 Τροποποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τροποποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Με την τροποποίηση των συμβατικών όρων ενός δανείου, ακολουθεί μια αξιολόγηση για να καταλήξει στο συμπέρασμα σχετικά με το εάν η ανοχή είναι χαρακτηρισμένη ως σύμβαση παραχώρησης ή για άλλους επιχειρησιακούς λόγους.

Εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές επί ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού επαναδιαπραγματευθούν ή τροποποιηθούν, ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο έχουν εκπνεύσει τα δικαιώματα επί των χρηματοροών και, συνεπώς, θα πρέπει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να αποαναγνωριστεί. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος καθορίζει κατά πόσον η αναδιάρθρωση του δανεισμού πρέπει να θεωρείται ως:

- Συνέχιση του αρχικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δανείου, εάν οι όροι του δανείου δεν έχουν τροποποιηθεί ουσιαδώς, με το κέρδος ή η ζημία τροποποίησης να αναγνωρίζεται ως συνέπεια της αναδιάρθρωσης, στην περίπτωση αυτή ο όμιλος αναγνωρίζει το κέρδος ή τη ζημία τροποποίησης ως τη διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών του δανείου μετά την τροποποίηση, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του αρχικού δανείου και της λογιστικής αξίας του αρχικού χρηματοοικονομικού στοιχείου · ή
- Νέο δανειακό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αντικαθιστά τον αρχικό δανεισμό, ο οποίος επομένως αποαναγνωρίζεται, ή οι ταμειακές ροές του τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου είναι σημαντικά διαφορετικές, σύμφωνα με την ακόλουθη παράγραφο. Ουσιαστικές τροποποιήσεις που οδηγούν σε διαγραφή μπορεί να περιλαμβάνουν αλλαγή στον δανειολήπτη, αλλαγή στο νόμισμα στο οποίο ονομάζεται το περιουσιακό στοιχείο, ενοποίηση χρέους μη εξασφαλισμένης έκθεσης σε ένα ενιαίο νέο εξασφαλισμένο περιουσιακό στοιχείο. Στην περίπτωση αυτή, ο όμιλος θα αναγνωρίσει κέρδος ή ζημία με βάση τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του αναδιαρθρωμένου χρέους και της λογιστικής αξίας του αρχικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματοροών από το χρηματοοικονομικό στοιχείο έχουν εκπνεύσει, ή
- ο Όμιλος μεταβιβάζει το χρηματοοικονομικό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για αποαναγνώριση.

Ως εκ τούτου, Ο Όμιλος καθορίζει ότι τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματοροών από το αρχικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχουν εκπνεύσει όταν:

- Η εξασφάλιση της σχετικής έκθεσης έχει μηδενική αξία.
- Απαλλάχθηκαν εν μέρει ή εξ ολοκλήρου οι απαιτήσεις σχετικά με τη σχετική έκθεση.
- Δεν πρέπει να αναμένονται περισσότερες πληρωμές για την εναπομένουσα απαίτηση
- Αλλαγή στο νόμισμα στο οποίο εκφράζεται το άνοιγμα δανεισμού.
- Αλλαγή στον οφειλέτη.
- Τροποποιήσεις στον τύπο επιτοκίου.
- Αλλαγές του τύπου προϊόντος της εγκατάστασης.
- Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή λήγει.

Στις περιπτώσεις όπου, μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η σημαντική αλλαγή θεωρείται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας, με τη διαφορά μεταξύ των λογιστικών υπολοίπων να αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Εάν η τροποποίηση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης δεν λογιστικοποιηθεί ως αποαναγνώριση, τότε το αποσβεσμένο κόστος της υποχρέωσης επανυπολογίζεται προεξοφλώντας τις τροποποιημένες ταμειακές ροές με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Οποιαδήποτε έξοδα και αμοιβές που προκύπτουν αναγνωρίζονται σαν προσαρμογή στη λογιστική αξία της υποχρέωσης και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της τροποποιημένης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, επανυπολογίζοντας το πραγματικό επιτόκιο.

Κατά τη διάρκεια του 2024 και του 2023 δεν πραγματοποιήθηκε καμία τροποποίηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

2.14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καταχωρούνται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αρχικά στην εύλογη αξία κτήσης τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εμφανίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν είναι προς όφελος του Ομίλου και της Τράπεζας ή ως υποχρεώσεις όταν είναι προς όφελος των αντισυμβαλλομένων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς. Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα Καθαρά έσοδα από άλλες χρηματοοικονομικές συναλλαγές (Σημ. 7). Ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιούν κυρίως παράγωγα όπως συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος ("FX Swaps") και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (FUTURES). Τα FX swaps και τα Futures χρησιμοποιούνται με βασικό σκοπό την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν χρησιμοποιούν λογιστική αντιστάθμισης και ως εκ τούτου τα κέρδη και οι ζημίες από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Ωστόσο οι ανωτέρω πράξεις αποτελούν πραγματική οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων.

2.15 Άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος και η Τράπεζα, έχουν εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν καθορίσει σε 3 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται, τα γήπεδα και τα κτίρια, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και κινητός εξοπλισμός.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία κτίριο και οικοπέδο αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση περιοδικές αποτιμήσεις (ετησίως) από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης, εάν υπάρχουν. Εάν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξηθεί ως αποτέλεσμα της αναπροσαρμογής, η αύξηση αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα και συσσωρεύεται στα ίδια κεφάλαια στο αποθεματικό επανεκτίμησης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η εύλογη αξία του κτιρίου και οικοπέδου έχουν καθοριστεί από εξωτερικούς, ανεξάρτητους, πιστοποιημένους εκτιμητές. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 27.

Τα λοιπά ενσώματα πάγια στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μετά την αρχική τους αναγνώριση, παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων πάγιων στοιχείων διενεργούνται στο κόστος κτήσεως και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- | | |
|---|---------------------------|
| • Γήπεδα: | Δεν αποσβένονται |
| • Κτίρια: | έως 50 έτη |
| • Σημαντικά μέρη του κτιρίου | έως 10 έτη |
| • Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα: | η διάρκεια της μισθώσεως. |
| • Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: | από 3 έως 5 χρόνια. |

Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ακίνητα, που αποκτήθηκαν μέσω δημοπρασίας, καθώς και αντίστοιχο τμήμα γης που κατέχονται για σκοπούς κεφαλαιακής ανατίμησης. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται αρχικά στο κόστος που περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου. Στη συνέχεια, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και του κόστους κτήσης καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας διενεργείται από πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές με κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα και εμπειρία σε σχέση με τις τοποθεσίες και τους τύπους του υπό αξιολόγηση ακινήτου σε ετήσια βάση.

Σχετικά με την ιεραρχία της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα, ταξινομείται στο επίπεδο 3.

Για την αποτίμηση της εύλογης αξίας (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 40 – Επενδυτικά Ακίνητα) του εν λόγω ακινήτου, χρησιμοποιήθηκε η Προσέγγιση Εισοδημάτων και πιο συγκεκριμένα η μέθοδος προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flows). Σύμφωνα με αυτήν τη σύγχρονη μέθοδο αποτίμησης, το μοντέλο ταμειακών ροών χρησιμοποιείται ως υπολειπόμενο εργαλείο, το οποίο καταλήγει στην υπολειμματική αξία του ακινήτου λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες και μελλοντικές εισροές και εκροές που προκύπτουν από το ακίνητο, καθώς και τις απαιτούμενες κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) για την ανάπτυξή του. Η μέθοδος Υπολειμματικής Αξίας χρησιμοποιείται ευρέως στην αποτίμηση ακινήτων με δυνατότητες ανάπτυξης ή ανακαίνισης.

Για τον υπολογισμό των μελλοντικών εσόδων και των απαιτούμενων δαπανών CapEx, λαμβάνεται υπόψη η καλύτερη και πιο πρόσφορη χρήση (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13) του ακινήτου. Αυτή η χρήση επιλέχθηκε προσεκτικά με βάση τα χαρακτηριστικά του ακινήτου και τις τοπικές δυναμικές της αγοράς, ώστε να είναι φυσικά εφικτή, νομικά επιτρεπτή και οικονομικά βιώσιμη. Η τελική λειτουργική αξία του ακινήτου εκτιμάται με βάση τη μέθοδο Κερδών, σύμφωνα με την οποία η αξία του ακινήτου προσδιορίζεται από το καθαρό εισόδημα που παράγει ή θα μπορούσε να παράγει στο μέλλον.

Η εφαρμογή της μεθόδου Κερδών περιλαμβάνει τα εξής βήματα:

- Υπολογισμός του εύλογου βιώσιμου κύκλου εργασιών που μπορεί να παραχθεί από το ακίνητο από έναν εύλογα αποδοτικό χειριστή,
- Υπολογισμός του ακαθάριστου κέρδους που προκύπτει από τον κύκλο εργασιών,
- Υπολογισμός του εύλογου βιώσιμου καθαρού λειτουργικού κέρδους, το οποίο αντικατοπτρίζει το αναμενόμενο επίπεδο λειτουργίας από τον εύλογο αποδοτικό χειριστή και τα αντίστοιχα προγραμματισμένα έσοδα και έξοδα. Το εύλογο βιώσιμο καθαρό λειτουργικό κέρδος είναι ισοδύναμο με το EBITDA.

Οι καθαρές ταμειακές ροές που είναι διαθέσιμες για διανομή προεξοφλούνται στην ημερομηνία αποτίμησης, για να αποτυπωθεί η χρονική αξία του χρήματος, χρησιμοποιώντας ως προεξοφλητικό επιτόκιο το στόχο απόδοσης (Target Rate of Return - TRR) ενός μέσου αγοραστή στην αγορά. Το TRR μπορεί να προσδιοριστεί χρησιμοποιώντας το Σταθμισμένο Μέσο Κόστος Κεφαλαίου (WACC), λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ακινήτου, τις τοπικές δυναμικές της αγοράς και τις γενικές μακροοικονομικές συνθήκες.

Στο τέλος της περιόδου ανάλυσης (μοντέλο ταμειακών ροών διάρκειας 10 ετών), η τελική αξία του ακινήτου υπολογίζεται με την κεφαλαιοποίηση του καθαρού λειτουργικού εισοδήματος του έτους που ακολουθεί το τέλος της περιόδου ανάλυσης, χρησιμοποιώντας συντελεστή αγοράς ετησίως εις το διηνεκές (σε περίπτωση πλήρους κυριότητας). Η απόδοση εξόδου είναι η απόδοση όλων των κινδύνων (All Risks Yield - ARY) του ακινήτου, η οποία προσδιορίζεται με την άμεση σύγκριση των αρχικών αποδόσεων παρόμοιων επενδύσεων στην τοπική αγορά. Η ARY αντανάκλα όλους τους κινδύνους που σχετίζονται με το ακίνητο ως φυσικό περιουσιακό στοιχείο και ως επένδυση και εξετάζει τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ακινήτου, τις τοπικές δυναμικές της αγοράς και τις γενικές μακροοικονομικές συνθήκες. Η αξία εξόδου προεξοφλείται επίσης στην ημερομηνία αποτίμησης για να αποτυπωθεί η χρονική αξία του χρήματος. Το άθροισμα των παραπάνω εκπτώσεων συνιστά τη Καθαρή Παρούσα Αξία του ακινήτου.

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα για τα έτη 2024 και 2023 παρουσιάζεται στα «Κέρδη / (ζημιές) από την αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα στην εύλογη αξία» στην κατάσταση αποτελεσμάτων (Σημείωση 9).

2.18 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές, περιλαμβάνουν θυγατρικές της Τράπεζας που αποτιμώνται στο κόστος, πλέον τυχόν έξοδα που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των θυγατρικών μείον ζημιές απομείωσης. Ο Όμιλος Aegean Baltic Bank, “ο Όμιλος”, εκτός από τη μητρική εταιρεία περιλαμβάνει μία θυγατρική στις 31.12.2024 με την επωνυμία “ACQUA BLUE PROPETRIES SINGLE MEMBER S.A.”.

Η Τράπεζα αξιολογεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές για απομείωση αξίας σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, η Τράπεζα διενεργεί έλεγχο απομείωσης συγκρίνοντας τη λογιστική αξία της επένδυσης σε θυγατρικές με το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό της, που προσδιορίζεται ως το υψηλότερο μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσης της, έχοντας ως βάση εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες. Ο υπολογισμός του ανακτήσιμου ποσού περιλαμβάνει την άσκηση κρίσης για την επιλογή των κατάλληλων παραμέτρων.

2.19 Αναβαλλόμενος φόρος και φόρος εισοδήματος

Αναβαλλόμενος Φόρος

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, ή απευθείας στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

Ο Όμιλος έχει συμψηφίσει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις βασιζόμενη στο νομικά ισχυρό δικαίωμα του συμψηφισμού των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις εφόσον οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Φόρος εισοδήματος

Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη προ φόρων που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εξαίρεσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκπέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Επίσης εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος του Ομίλου και της Τράπεζας υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.20 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα ηθική ή συμβατική υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση. Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

2.21 Παροχές προς τους εργαζόμενους

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών ο Όμιλος και η Τράπεζα καταβάλλουν εισφορές, σε φορείς ασφάλισης δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου καθώς και σε ασφαλιστικές εταιρείες και ειδικούς λογαριασμούς, σε υποχρεωτική ή προαιρετική βάση. Η υποχρέωση εξαντλείται στην καταβολή συγκεκριμένης εισφοράς κατά περίπτωση. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση του Ομίλου και της Τράπεζας σχετικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης προκύπτει μέσω υπολογισμού του ποσού της μελλοντικής παροχής που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της τωρινής και προηγούμενης υπηρεσίας τους. Η εν λόγω υποχρέωση υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ρών με βάση το επιτόκιο εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης. Η υποχρέωση, που απορρέει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών έχει υπολογιστεί και αναγνωριστεί βάσει αναλογιστικής μελέτης από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο “προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης”. Το κόστος υπηρεσίας (Current service cost) είναι η αύξηση της παρούσας αξίας μιας υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προκύπτει από την υπηρεσία εργαζομένων κατά την τρέχουσα περίοδο. Το κόστος προϋπηρεσίας (Past service cost), ή κέρδος ή ζημία από διακανονισμό, είναι η αύξηση στην παρούσα αξία της δέσμευσης καθορισμένων παροχών για υπηρεσία εργαζομένου σε προηγούμενες περιόδους, που καταλήγει στην τρέχουσα περίοδο από την εισαγωγή ή τις μεταβολές στις παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία ή λοιπών μακροπρόθεσμων παροχών σε εργαζόμενους και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν προκύπτει η μεταβολή. Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Τράπεζας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλωση των εν λόγω κερδών/ζημιών στα αποτελέσματα δεν είναι δυνατή.

Η πολιτική του Ομίλου και της Τράπεζας για τις αποζημιώσεις συνάδει με την απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών του ΔΛΠ 19, σχετικά με τη μεθοδολογία κατανομής των παροχών στην περίοδο υπηρεσίας.

2.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν:

- (α) την οικονομική οντότητα που ασκεί έλεγχο πάνω στον Όμιλο και στην Τράπεζα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή την οικονομική οντότητα, καθώς και τα βασικά μέλη της Διοίκησης αυτής και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα,
- (β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα,
- (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου και της Τράπεζας, και
- (δ) τις συνδεδεμένες εταιρείες.

2.23 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Ταμειακά ισοδύναμα θεωρούνται το ταμείο, οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατά την αρχική τους αναγνώριση έχουν διάρκεια έως τρεις μήνες.

2.24 Μισθώσεις

Όταν ο Όμιλος και η Τράπεζα συνάπτουν συμφωνία μίσθωσης ως μισθωτής, αναγνωρίζει μια υποχρέωση μίσθωσης και ένα αντίστοιχο δικαίωμα χρήσης (RoU) κατά την ημερομηνία έναρξης της περιόδου μίσθωσης όταν ο Όμιλος και η Τράπεζα αποκτούν τον έλεγχο της φυσικής χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνονται στις Λοιπές υποχρεώσεις και το δικαίωμα χρήσης RoU εντός των Ενσώματων Πάγιων Στοιχείων. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αποτιμώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων κατά τους όρους μίσθωσης, προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) στις μισθώσεις κτιρίων και αντίστοιχα χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που αναφέρεται στις συμβάσεις των μισθώσεων αυτοκινήτων. Το έξοδο από τόκους από τις υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνεται στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Το δικαίωμα χρήσης RoU είναι αρχικά ίσο με την υποχρέωση μίσθωσης η οποία προσαρμόζεται για τυχόν προπληρωμές ενοικίου, πρόσθετα άμεσα κόστη ή κίνητρα μίσθωσης. Στη συνέχεια, το περιουσιακό στοιχείο RoU αποσβένεται στο μικρότερο διάστημα μεταξύ της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, με τις αποσβέσεις να περιλαμβάνονται στη γραμμή Αποσβέσεις της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκεια 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (κάτω των 5.000 ευρώ), ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν επιλέξει να αναγνωρίζει τα έξοδα μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο όπως επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 16. Αυτή η δαπάνη παρουσιάζεται στα γενικά και διοικητικά έξοδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η αβεβαιότητα σχετικά με τις παραδοχές και εκτιμήσεις θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποτελέσματα που απαιτούν σημαντική προσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων που επηρεάζονται σε μελλοντικές περιόδους.

Η Διοίκηση του Ομίλου και της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες δεδομένου των γεγονότων που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023. Οι λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις, οι οποίες είναι σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων και ακολουθήθηκαν είναι οι εξής:

Η χρήση των διαθεσίμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναμενόμενη πιστωτική ζημιά δανείων και χρηματοοικονομικών μέσων.

3.1 Υπολογισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL")**3.1.1 Σημαντικές Λογιστικές Παραδοχές****Προσδιορισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL") δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL"), απαιτείται από τη Διοίκηση να εφαρμόζει υψηλό βαθμό κρίσης.

Η ζημιά απομείωσης από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, προκύπτει από τη συνεχή αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου του πελάτη για αναμενόμενες ζημιές. Η αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου του πελάτη εκτελείται από υπαλλήλους υπεύθυνους για κάθε πιστωτική κατηγορία, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένη μεθοδολογία και καθοδήγηση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, οι οποίες επανεξετάζονται συνεχώς. Η διοίκηση του Ομίλου και της Τράπεζας εκτελεί μεμονωμένες και συλλογικές αξιολογήσεις των πελατών.

Οι μεμονωμένες προβλέψεις αφορούν δάνεια και προκαταβολές που εξετάζονται ξεχωριστά για απομείωση βάσει την καλύτερη εκτίμηση της διοίκησης για την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών. Εκτιμώντας την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, η διοίκηση αξιολογεί την οικονομική θέση κάθε πελάτη και το ανακτήσιμο ποσό των εξασφαλισμένων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. προσημειωμένα πλοία και ακίνητα). Κάθε περίπτωση αξιολογείται ξεχωριστά, ενώ η ακολουθούμενη μεθοδολογία επανεξετάζεται περιοδικά. Ανατρέξτε στις Σημειώσεις 4.2.7 & 13.

Προσδιορισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ("ECL") χρηματοοικονομικών μέσων.

Η εκτίμηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς του Ομίλου και της Τράπεζας για τα χρηματοοικονομικά μέσα είναι η παραγωγή ενός σταθμισμένου με πιθανότητες μοντέλου για κάθε σενάριο με ορισμένες υποκείμενες υποθέσεις σχετικά με την επιλογή μεταβλητών εισροών και τις αλληλεξαρτήσεις τους.

Για τους σκοπούς της μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, ο Όμιλος εκτελεί την απαραίτητη παραμετροποίηση μοντέλου με βάση τα παρατηρούμενα δεδομένα σε χρονική στιγμή. Οι υπολογισμοί ECL βασίζονται σε παραμέτρους εισόδου, δηλαδή Άνοιγμα σε Αθέτηση ("EAD"), Πιθανότητα Αθέτησης ("PDs"), Ζημιά σε περίπτωση Αθέτησης ("LGD") κλπ. μακροπρόθεσμων παραμέτρων κινδύνου και των αντίστοιχων επιτοκίων χειρότερων από το σημερινό μακροοικονομικό περιβάλλον και χαρακτηρίζεται από μια ποσοστιαία αύξηση του δείκτη PD και LGD του χρεωστικού μέσου. Οι ακριβείς τιμές της ποσοστιαίας αύξησης δεν είναι σταθερές και υπόκεινται στη μακροοικονομική κατάσταση κατά την ημερομηνία της άσκησης. Ανατρέξτε στις σημειώσεις 21 & 22.

3.1.2 Παραδοχές

Προσδιορισμός σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR)

Ο στόχος της απομείωσης των απαιτήσεων είναι η αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ("SICR") από την αρχική αναγνώριση, είτε εκτιμήθηκε μεμονωμένα είτε σε συλλογική βάση λαμβάνοντας υπόψη όλες τις ποιοτικές, ποσοτικές, βάσιμες και επαρκώς υποστηρίξιμες πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες.

Η εκτίμηση εκτελείται σε κάθε περίοδο αναφοράς λαμβάνοντας υπόψη κυρίως την μεταβολή του κινδύνου αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου και απαιτεί από τη Διοίκηση να εφαρμόσει υψηλό βαθμό κρίσης για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για απομείωση της αξίας.

Ο προσδιορισμός της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια ανάλογα με τη διαθεσιμότητα, την ποιότητα και την ποσότητα των πληροφοριών.

Προσδιορισμός σεναρίων, βάσεων σεναρίων και μακροοικονομικών παραγόντων δανείων και προκαταβολών σε πελάτες

Για να επιτευχθεί ο στόχος της μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL), ο Όμιλος και η Τράπεζα αξιολογούν μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9 με την εφαρμογή μακροοικονομικών σεναρίων δηλαδή το βασικό και το δυσμενές, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα προαναφερθέντα σενάρια βασίζεται στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες, όπως αυτές αποτυπώνονται στους μακροοικονομικούς παράγοντες, τους παράγοντες που σχετίζονται με τις συνθήκες της αγοράς καθώς και με τυχόν άλλους παράγοντες. Τυχόν μεταβολές στα σενάρια και τις σταθμίσεις αυτών, μεταβολές στο σύνολο μακροοικονομικών μεταβλητών αλλά και στις παραδοχές των συγκεκριμένων μεταβλητών, θα είχαν επίδραση στο ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας.

3.2 Προσδιορισμός εύλογης αξίας ακινήτων που κατατάσσονται στα Ενσώματα πάγια στοιχεία και στις Επενδύσεις σε ακίνητα

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία και στις επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία, όπως καθορίζεται από εξωτερικούς ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές σε ετήσια βάση ή περισσότερο ή λιγότερο συχνά, εάν κρίνεται κατάλληλο κατά την αξιολόγηση των σχετικών περιστάσεων.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρησιμοποιείται ένας συνδυασμός της μεθόδου αγοράς-συγκριτικής (Comparative) και της μεθόδου εισοδήματος (Income). Σύμφωνα με τη συγκριτική μέθοδο, η αποτίμηση θα βασίζεται στα συμπεράσματα που προκύπτουν από την έρευνα και τη συλλογή συγκριτικών δεδομένων ακινήτων με παρόμοια χαρακτηριστικά. Η μέθοδος της προσέγγισης εισοδήματος υπολογίζει την εύλογη αξία κάθε ακινήτου με βάση την κεφαλαιοποιημένη αξία της παρούσας μίσθωσης. Ανατρέξτε στις σημειώσεις 24 & 27.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Ο Όμιλος και η Τράπεζα εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους:

- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Κίνδυνος αγοράς
- Λειτουργικός κίνδυνος
- Κίνδυνος που σχετίζεται με το κλίμα και το περιβάλλον (CR&E)

Η παρούσα σημείωση παρουσιάζει την έκθεση του Ομίλου και της Τράπεζας σε κάθε έναν από τους ανωτέρω κινδύνους, τους στόχους, τις πολιτικές και διαδικασίες για τη μέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων και των κεφαλαίων.

Ο Όμιλος, ως εξειδικευμένος και σύγχρονος τραπεζικός οργανισμός που δραστηριοποιείται σε ένα ταχύτατα μεταβαλλόμενο περιβάλλον, αναγνωρίζει την έκθεσή της σε τραπεζικούς κινδύνους. Αναγνωρίζει επίσης την ανάγκη ελέγχου και αποτελεσματικής διαχείρισης αυτών των κινδύνων με σκοπό την επίτευξη σταθερών και υψηλής ποιότητας αποδόσεων για τους μετόχους της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Η συνετή εφαρμογή και διαρκής εξέλιξη του πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων αποτελεί προτεραιότητα και συνυπολογίζεται στην χάραξη των ετήσιων επιχειρηματικών σχεδίων.

Την ευθύνη για τον σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων. Ο επικεφαλής της μονάδας αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων συνίσταται από τους παρακάτω τομείς: α) Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και β) Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, Ρευστότητας και Λειτουργικού Κινδύνου.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

4.2.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος και η Τράπεζα πραγματοποιούν συναλλαγές που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο. Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές/συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί τον πιο σημαντικό κίνδυνο για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό η αποτελεσματική παρακολούθηση και συνεχή διαχείρισή του αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης.

Η βασική έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο πηγάζει από τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων. Η Διοίκηση του Ομίλου και της Τράπεζας δίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχοντας θέσει τις κατάλληλες υποδομές και διαδικασίες.

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής, η οποία περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, διασφαλίζει την ενιαία και αποτελεσματική αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου.

Στο τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων της Ομίλου λειτουργεί ξεχωριστός τομέας Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου με αντικείμενο τη διαρκή παρακολούθηση, τον έλεγχο και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων.

4.2.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου

Δεδομένου ότι το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας του Ομίλου και της Τράπεζας αποτελείται από εξωτερικώς αδιαβάθμητους (από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης) οφειλέτες, η AB Bank έχει θεσπίσει και ακολουθεί δικό της, δεκάβαθμο, σύστημα πιστοληπτικής κατάταξης πιστούχων όπως εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν αναπτύξει ένα μοντέλο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τους δανειολήπτες του ναυτιλιακού τομέα, το οποίο αξιολογεί ένα σύνολο 15 πιστωτικών παραγόντων με προκαθορισμένους συντελεστές στάθμισης και παράγει μία πιστωτική βαθμολογία για κάθε υπόχρεο. Επίσης, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν αναπτύξει, για εσωτερικούς σκοπούς, υπόδειγμα ναυτιλιακής πιστοληπτικής διαβάθμισης που αντιστοιχίζει το δικό της δεκάβαθμο σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης με τη μεθοδολογία της Θεμελιώδους Προσέγγισης των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τα ανοίγματα Ειδικού Δανεισμού (object finance slotting criteria, IRB-Basic approach) του ρυθμιστικού πλαισίου της Βασιλείας II. Επί του παρόντος, το συγκεκριμένο υπόδειγμα χρησιμοποιείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και της Τράπεζας για σκοπούς διασταύρωσης, τεκμηρίωσης και ελέγχου της αξιολόγησης των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων που διενεργούνται εσωτερικά με τη δεκάβαθμη μεθοδολογία αξιολόγησης καθώς και για σκοπούς ασκήσεων προσομοίωσης σε συνθήκες κρίσης του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών χορηγήσεων.

Όσον αφορά τους επιχειρηματικούς (μη ναυτιλιακούς) δανειολήπτες, ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιούν για εσωτερικούς σκοπούς, ένα ανεπτυγμένο σύστημα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου παρόμοιο με αυτό των ναυτιλιακών δανειοληπτών. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας σε επιχειρηματικό δανειολήπτη προσδιορίζεται με βάση την ενδελεχή ανάλυση των χρηματοοικονομικών και τεχνικών παραγόντων που σχετίζονται με το άνοιγμα και τον εν λόγω υπόχρεο και την υποκειμενική κρίση των προσώπων που συμμετέχουν στην αντίστοιχη διαδικασία έγκρισης και αξιολόγησης. Από 1/1/2024, η διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρηματικών δανειοληπτών πραγματοποιείται με τη χρήση μοντέλου αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχει αναπτυχθεί από εξωτερικό συνεργάτη.

Κάθε κατηγορία πιστοληπτικής διαβάθμισης αντιπροσωπεύει διαφορετική πολιτική συνεργασίας του Ομίλου και της Τράπεζας με τις επιχειρήσεις-πιστούχους. Η κλίμακα διαβάθμισης αποτελείται συνολικά από 10 βαθμίδες από τις οποίες οι ανώτερες 5 βαθμίδες αντιστοιχούν σε πιστούχους, οι οποίοι δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης επομένως η σχέση θεωρείται «ικανοποιητική/αποδεκτή», ενώ οι 5 χαμηλότερες βαθμίδες θεωρούνται «υπό παρακολούθηση». Συγκεκριμένα η 6^η βαθμίδα αντιστοιχεί σε πιστούχους, οι οποίοι δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης αλλά μπορεί να έχουν υποστεί ήπια αναδιάρθρωση, η 7^η βαθμίδα αντιστοιχεί σε πιστούχους που έχουν καταγράψει ή αναμένεται να καταγράψουν σποραδικές καθυστερήσεις ή έχουν υποστεί μια αναδιάρθρωση, η 8^η βαθμίδα αντιστοιχεί σε πιστούχους που έχουν καταγράψει συνεχόμενες καθυστερήσεις, έχουν υποστεί μια σημαντική αναδιάρθρωση και/ή οι τελευταίες 2 βαθμίδες αντιστοιχούν σε πιστούχους που έχουν παρουσιάσει αθέτηση στις υποχρεώσεις τους και ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν εκκινήσει νομικές ενέργειες εναντίον τους. Οι χορηγήσεις προσωπικού δεν συμπεριλαμβάνονται στο σύστημα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου και θεωρούνται «Χωρίς Αξιολόγηση».

Βαθμίδα	Πιστοληπτική Ικανότητα	Κριτήρια Πιστωτικής Αξιολόγησης	Πιστωτική ποιότητα
1	Εξαιρετική	Ο αντισυμβαλλόμενος (μητρική εταιρεία) έχει εξαιρετική οικονομική επίδοση και ικανότητα εξυπηρέτησης χρεών.	Αποδεκτού Επιπέδου
2	Ισχυρή	Ο αντισυμβαλλόμενος έχει ισχυρή οικονομική επίδοση και ισχυρή ικανότητα εξυπηρέτησης χρέους.	Αποδεκτού Επιπέδου
3	Πολύ Καλή	Ο αντισυμβαλλόμενος είναι μεσαίου οικονομικού μεγέθους με πολύ καλές οικονομικές επιδόσεις και ικανότητα εξυπηρέτησης χρέους.	Αποδεκτού Επιπέδου
4	Καλή	Ο αντισυμβαλλόμενος έχει καλή οικονομική επίδοση και ικανότητα εξυπηρέτησης χρέους.	Αποδεκτού Επιπέδου
5	Ικανοποιητική	Ο αντισυμβαλλόμενος έχει ικανοποιητικές οικονομικές επιδόσεις και ικανότητα εξυπηρέτησης χρέους και θετικές προοπτικές.	Αποδεκτού Επιπέδου
6	Αποδεκτή	Ο αντισυμβαλλόμενος έχει αποδεκτές οικονομικές επιδόσεις και επαρκή ικανότητα εξυπηρέτησης του χρέους. Πιθανότητα τεχνικής αθέτησης.	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου
7	Οριακή	Η ικανότητα εξυπηρέτησης του χρέους του αντισυμβαλλόμενου είναι οριακή με πιθανότητα αθέτησης πληρωμών. Το καθεστώς των εξασφαλίσεων είναι αποδεκτό και υπάρχει περιθώριο βιώσιμης αναδιάρθρωσης με ικανοποιητικούς όρους για την Τράπεζα.	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου
8	Ανησυχητική	Ο αντισυμβαλλόμενος παρουσιάζει σχετικά υψηλή πιθανότητα ζημιάς και εμφανίζει σποραδικές αθετήσεις πληρωμών που μπορεί είναι μόνιμες. Η αποπληρωμή του δανείου εξακολουθεί να θεωρείται εφικτή χωρίς νομικές ενέργειες και υπάρχει περιθώριο για βιώσιμη αναδιάρθρωση με όρους αποδεκτούς από την Τράπεζα.	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου
9	Επισφαλής	Ο αντισυμβαλλόμενος παρουσιάζει μεγάλη πιθανότητα ζημιάς και παρουσιάζει συνεχιζόμενες αθετήσεις πληρωμών. Η αποπληρωμή του δανείου είναι αμφίβολη και η αποφυγή ζημιάς μπορεί να αποφευχθεί μέσω νομικών ενεργειών.	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου
10	Απώλεια	Ο αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί να εξυπηρετήσει το δάνειο και υπάρχει βεβαιότητα ότι η Τράπεζα θα υποστεί ζημία. Οι νομικές ενέργειες και η ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων μπορεί να διευκολύνουν την ελαχιστοποίηση των ζημιών.	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου

Η πιστοληπτική ικανότητα του δανειολήπτη χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με ορισμένους άλλους δείκτες, για τον προσδιορισμό του κατάλληλου σταδίου Δ.Π.Χ.Α. 9 των αντίστοιχων ανοιγμάτων και αξιολογούν εάν έχει συμβεί ένα γεγονός με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ("SICR").

Όταν ο Όμιλος και η Τράπεζα θεωρήσουν ότι ο πιστωτικός κίνδυνος του δανειολήπτη έχει αυξηθεί, λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα ώστε να περιορίσει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο αυτό και εφόσον απαιτείται να μειώσει όλες τις παρεχόμενες χρηματοδοτικές διευκολύνσεις προς το δανειολήπτη. Η Τράπεζα και ο Όμιλος πριν από κάθε δανειοδότηση αλλά και κατά την διάρκειά της, τουλάχιστον ετησίως κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, προσμετράνε τόσο την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου όσο και την ποιότητα και την επάρκεια των εξασφαλίσεων. Κατά την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε αντισυμβαλλόμενου, την κατάταξη του σε κατηγορίες και τον καθορισμό του πιστωτικού του ορίου, εξετάζονται ποσοτικά και ποιοτικά τα οικονομικά του στοιχεία.

Η πρακτική που χρησιμοποιείται από τον Όμιλο και την Τράπεζα για να μετριάσουν τον πιστωτικό κίνδυνο είναι η λήψη εξασφαλίσεων για τα δάνεια και τις απαιτήσεις. Οι σημαντικότεροι τύποι εξασφαλίσεων είναι πλοία, ακίνητα, εισπρακτέες απαιτήσεις, δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων και εταιρικές ή προσωπικές εγγυήσεις.

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους, και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα τουλάχιστον ετησίως.

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής που ενσωματώνει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικής επέκτασης του Ομίλου και της Τράπεζας εξασφαλίζει την αποτελεσματική παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου. Η διοίκηση εφαρμόζει μία διαδικασία ελέγχου ποιότητας πιστοδοτήσεων θέτοντας ως στόχο τον έγκαιρο εντοπισμό ενδεχόμενων μεταβολών της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων, καθώς επίσης και τον τακτικό έλεγχο των εξασφαλίσεων. Τα όρια πιστοδοτήσεων και οι αντισυμβαλλόμενοι αξιολογούνται και εξετάζονται τακτικά μέσω της διαβάθμισης κινδύνου (rating). Η παραπάνω διαδικασία ελέγχου ποιότητας πιστοδοτήσεων δίνει την δυνατότητα στη Διοίκηση να αξιολογεί την αναμενόμενη ζημία η οποία απορρέει από τους κινδύνους που εκτίθεται, λαμβάνοντας τα ανάλογα μέτρα.

Η αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (significant increase in credit risk) είναι ουσιώδης για τον εντοπισμό του σημείου μετάβασης του υπολογισμού των προβλέψεων από την 12μηνη περίοδο στο σύνολο της διάρκειας ζωής του δανείου.

Εάν, κατόπιν της αξιολόγησης αυτής, επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα και ο Όμιλος αναγνωρίζουν ποσό πρόβλεψης ζημίας ίσο με το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δεδομένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, σημαντική σημαντική υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του δανειολήπτη πρέπει να θεωρείται παράγοντας ίσης σημασίας για την απόλυτη πιστοληπτική του ικανότητα. Σύμφωνα με το πλαίσιο και για σκοπούς κατανομής σταδίων, η Τράπεζα και ο Όμιλος χρησιμοποιούν έναν συνδυασμό των ακόλουθων κριτηρίων για τον προσδιορισμό της Σημαντικής Αύξησης του Πιστωτικού Κινδύνου (SICR):

- α) **Όριο σχετικής διαβάθμισης.** Ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα έναντι δανειοληπτών που έχουν υποβαθμιστεί κατά δύο (2) ή περισσότερες θέσεις από την αρχική αναγνώριση και ως αποτέλεσμα αυτής της υποβάθμισης εμπίπτουν στην κατηγορία πέντε (5) έως και επτά (7). Ουσιαστικά, τα ανοίγματα για τα οποία ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ταξινομούνται στο στάδιο 2.
- β) **Υπαρξη ρύθμισης.** Όλα τα υπό ρύθμιση (forborne) εξυπηρετούμενα ανοίγματα (FPE) ταξινομούνται ως έχοντα σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.
- γ) **Τελικό κριτήριο (backstop).** Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που εμφανίζουν καθυστέρηση πληρωμών πέραν των 30 ημερών θεωρούνται ως ανοίγματα με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 2.

Εκτίμηση Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Ο Όμιλος και η Τράπεζα αξιολογεί τις ζημίες απομείωσης σε μεμονωμένο επίπεδο. Λόγω του μικρού μεγέθους και της ποικιλομορφίας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και της Τράπεζας, η μεμονωμένη προσέγγιση υπολογισμού θεωρείται ως η πλέον ακριβής και αποτελεσματική για τις ανάγκες του Ομίλου και της Τράπεζας. Ως εκ τούτου, η κατανομή του σταδίου και ο υπολογισμός της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας πραγματοποιούνται ανά έκθεση δανειολήπτη. Σημαντικές εξαιρέσεις είναι περιπτώσεις κατά τις οποίες ορισμένες εκθέσεις σε μια συγκεκριμένη ομάδα δανειοληπτών συνδέονται νομικά ή εμπορικά.

Η αναμενόμενη πιστωτική ζημία ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ όλων των συμβατικών ταμιακών ροών που οφείλονται σύμφωνα με τη σύμβαση και όλων των ταμιακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν, προεξοφλημένες στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο EIR (ή πιστωτικό EIR προσαρμοσμένο για αγορασθέντα ή προερχόμενα πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία). Όλες οι συμβατικές ταμιακές ροές του δανείου και οι ταμιακές ροές που προκύπτουν από την πώληση εξασφαλίσεων ή άλλων πιστωτικών βελτιώσεων λαμβάνονται υπόψη.

Ο χρονικός ορίζοντας στον οποίο αξιολογείται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία των χορηγήσεων δανείων σε πελάτες εξαρτάται από το στάδιο στο οποίο έχει κατανεμηθεί κάθε άνοιγμα δανεισμού σε:

- Τα ανοίγματα που δεν εμφανίζουν ούτε σημαντικές αυξήσεις στον πιστωτικό κίνδυνο ούτε ενδείξεις απομείωσης ή αθέτησης, και επομένως ταξινομούνται στο Στάδιο 1, έχουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες τους επιμετρούμενες εντός 12μηνιαίας χρονικής περιόδου.
- Τα ανοίγματα που εμφανίζουν σημαντικά αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο (SICR), αλλά δεν έχουν ενδείξεις απομείωσης ούτε είναι σε αθέτηση, ταξινομούνται στο Στάδιο 2 και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εκτιμώνται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.
- Τα ανοίγματα που εμφανίζουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ή βρίσκονται σε αθέτηση, ταξινομούνται στο Στάδιο 3 και οι ζημίες απομείωσης τους μετρώνται μέσω του υπολογισμού της ECL καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.

Για τα ανοίγματα εκτός ισολογισμού, ο Όμιλος και η Τράπεζα υπολογίζουν το ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο που υπολογίζεται μέσω ενός κατάλληλου συντελεστή μετατροπής πιστωτικού κινδύνου (CCF) και στη συνέχεια, μετρούν την αναμενόμενη πιστωτική ζημία μέσω των προαναφερθέντων μεθόδων.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα μετρούν τον αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο αφού ταξινομήσουν τους δανειολήπτες στο πλαίσιο του "Going Concern" ή "Gone Concern", ανάλογα με τη δυνατότητα εξυπηρέτησης τη λειτουργική και την οικονομική τους ικανότητα, και επομένως, ο υπολογισμός των μελλοντικών ταμειακών ροών πραγματοποιείται σύμφωνα με αυτές τις δύο προσεγγίσεις και μπορεί να εφαρμοστεί ανεξάρτητα από την κατάσταση ταξινόμησης τού εν λόγω ανοίγματος (εξυπηρετούμενο ή μη). Ιδιαίτερα όσον αφορά τα ανοίγματα δανείων έναντι παγίων περιουσιακών στοιχείων (τα οποία περιλαμβάνουν εξασφαλίσεις με τη μορφή υποθήκης επί του περιουσιακού στοιχείου, όπως πλοία ή ακίνητα, και συνήθως περιλαμβάνουν επίσης τελικές πληρωμές (balloon payments) που οφείλονται στη λήξη), η ρευστοποίηση της επιχειρησιακής εξασφάλισης θεωρείται και στις δύο περιπτώσεις ως πηγή αποπληρωμής του δανείου και ιδιαίτερα της τελικής πληρωμής.

Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Η αρχή της "Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας" εφαρμόζεται σε περιπτώσεις δανειοληπτών οι οποίοι συνεχίζουν να λειτουργούν και αναμένεται να παραμείνουν λειτουργικοί στο προσεχές μέλλον. Σε τέτοιες περιπτώσεις, οι μελλοντικές ταμειακές τους ροές μαζί με πιθανές ταμειακές ροές από την εκκαθάριση ή την αναχρηματοδότηση εξασφαλίσεων λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, καθώς ο Όμιλος και η Τράπεζα λογικά αναμένουν να έχουν νομική απαίτηση για τις ταμειακές ροές σε περίπτωση αθέτησης.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα υπολογίζουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της παρούσας αξίας των ανακτήσιμων ποσών, με βάση τα ακόλουθα:

- Υπολογισμός των καθαρών ταμειακών ροών του οφειλέτη μέχρι τη συμβατική λήξη της σύμβασης (απομείωση για τη διάρκεια ζωής του δανείου).
- Εκτίμηση της υπολειμματικής αγοραστικής αξίας της εξασφάλισης. Συγκεκριμένα για τα ναυτιλιακά δάνεια, η εξασφάλιση περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα πλοία και η υπολειμματική αξία υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η τρέχουσα αγοραία αξία του παγίου, η αξία διάλυσης (scrap value) και ο ιστορικός συσχετισμός μεταξύ των τιμών των περιουσιακών στοιχείων και των επιπέδων κερδοφορίας πλοίων, καθώς και με την εφαρμογή γραμμικών παρεμβολών όταν είναι απαραίτητο. Στη συνέχεια εφαρμόζεται η περικοπή (haircut) στην υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία, ώστε να αντανakλά πιθανή αναχρηματοδότηση ή αναγκαστική πώληση του περιουσιακού στοιχείου. Στην περίπτωση επιχειρηματικών ανοιγμάτων, η υπολειμματική αξία οποιασδήποτε εξασφάλισης (εκχωρημένες απαιτήσεις, υποθήκες ακινήτων, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία) προσδιορίζεται με την εφαρμογή κατάλληλων περικοπών στην ονομαστική αξία ή με την επίσημη αποτίμηση των εν λόγω εξασφαλίσεων

Κατά τον υπολογισμό των παραγόντων που αναφέρονται παραπάνω, χρησιμοποιούνται ορισμένες παραδοχές από τον Όμιλο σχετικά με το μελλοντικό έσοδο και τη τρέχουσα αγοραστική αξία των υποκείμενων ενσώματων εξασφαλίσεων, τα διάφορα λειτουργικά έξοδα, τα επιτόκια, αξίες διάλυσης (scrap values) κλπ. Οι υποθέσεις αυτές βασίζονται γενικά προοπτικές και ιστορικά στοιχεία διαθέσιμα κατά την ημερομηνία κατά την οποία έγιναν οι εκτιμήσεις.

Πρόσθετοι παράγοντες, οι οποίοι θεωρούνται σημαντικοί για την επίπτωση του αποτελέσματος της εξυπηρέτησης του χρέους (όπως απαίτηση τήρησης ελάχιστης εξασφάλισης ρευστότητας / εξασφαλίσεις σε μετρητά, άλλες εξασφαλίσεις, όροι παρακράτησης κερδών, συμβάσεις σταθερής μίσθωσης, συμβάσεις πώλησης περιουσιακών στοιχείων, προχωρημένες διαπραγματεύσεις για την αναδιάρθρωση των όρων αποπληρωμής, πιθανές εισφορές από τους μετόχους κ.λπ.) ενσωματώνονται επίσης στο προαναφερθέν πλαίσιο.

Υπό την προϋπόθεση ότι ο σχετικός οφειλέτης εξακολουθεί να είναι λειτουργικός και ικανός να παράγει ταμειακές ροές (έτσι εφαρμόζεται η χρήση της μεθοδολογίας «Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας»), αν η συμβατική λήξη της σχετικής διευκόλυνσης έχει παρέλθει, ο ορίζοντας ελέγχου απομείωσης ορίζεται συνήθως ως δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία αναφοράς της δοκιμής ή σε προγενέστερη ή μεταγενέστερη ημερομηνία που αντιπροσωπεύει εύλογο χρονικό διάστημα λόγω της αποπληρωμής του ανοίγματος μέσω των αναμενόμενων ταμειακών ροών του οφειλέτη ή/και της πιθανής ρευστοποίησης της εξασφάλισης.

Η προσέγγιση της Επιχείρησης σε Εκκαθάριση (Gone Concern)

Η αρχή "Gone Concern" εφαρμόζεται σε επιχειρήσεις οι οποίες είτε έχουν παύσει τις δραστηριότητές τους είτε οι ταμειακές τους ροές έχουν μειωθεί σημαντικά σε βαθμό που δεν μπορούν πλέον να εξυπηρετήσουν οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις τους. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Τράπεζα δεν λαμβάνει υπόψη τις μελλοντικές ταμειακές ροές στους υπολογισμούς της. Το εκτιμώμενο ποσό ανάκτησης βασίζεται αποκλειστικά στην παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών που προκύπτουν από την εκκαθάριση των συνδεδεμένων εξασφαλίσεων λαμβάνοντας υπόψη το χρόνο και το κόστος εκκαθάρισης.

Υπό την προϋπόθεση ότι η δραστηριότητα του οφειλέτη και η ικανότητα δημιουργίας ταμειακών ροών έχει μειωθεί σημαντικά ή έχει σταματήσει (συνεπώς μπορεί να εφαρμοστεί η χρήση της μεθοδολογίας «Gone Concern») εάν έχει λήξει η συμβατική συμφωνία της σχετικής δανειακής διευκόλυνσης, ο ορίζοντας ελέγχου απομείωσης ορίζεται συνήθως δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία αναφοράς της δοκιμής ή σε προγενέστερη ή μεταγενέστερη ημερομηνία που αντιπροσωπεύει ένα εύλογο χρονικό πλαίσιο για την εκκαθάριση της εξασφαλίσεων ανάλογα με την περίπτωση και το επικρατούν σενάριο ρευστοποίησης.

Προσδιορισμός σεναρίων μακροοικονομικών παραγόντων

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα πρέπει να ενσωματώσουν διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές εξελίξεις στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας. Ως εκ τούτου, Όμιλος βασίζει τις εκτιμήσεις της για τις μελλοντικές ταμειακές ροές βάσει του σταθμισμένου μέσου όρου των δύο σεναρίων (βασικό - αρνητικό), τα οποία εκφράζουν πιθανές μελλοντικές οικονομικές εξελίξεις επηρεάζοντας τις ταμειακές ροές των οφειλετών.

Όσον αφορά τα ανοίγματα στις Ναυτιλιακές επιχειρήσεις ο Όμιλος και η Τράπεζα ενσωματώνουν τις μελλοντικές οικονομικές εξελίξεις χρησιμοποιώντας τα αναμενόμενους ναύλους για να εκτιμήσει τον αντίκτυπο στις αναμενόμενες ταμειακές ροές και τις τιμές ρευστοποίησης των ασφαλειών. Η αγοράία αξία της εξασφάλισης αξιολογείται είτε με σταθερή απόσβεση αφού ληφθεί υπόψη η τρέχουσα αξία της αγοράς και του scrap value του πλοίου είτε με βάση τη μέθοδο του εισοδήματος, αφού ληφθούν υπόψη τα επιτόκια και οι προθεσμιακές τιμές ναύλων και ο συσχετισμός τους με τις αγοραίες αξίες. Για υπολογισμούς ECL καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ο Όμιλος και η Τράπεζα εκτιμούν τις ταμειακές ροές βάσει προθεσμιακών τιμών χρονοναύλωσης (time-charter) (1 έτους και 3 ετών) χρησιμοποιώντας μεθόδους παρεμβολής για περίοδο έως έξι (6) ετών. Για περιόδους που ξεπερνούν τα έξι (6) χρόνια, οι εκτιμήσεις βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα της αγοράς, καθώς ο Όμιλος και η Τράπεζα θεωρούν ότι η αγορά εμπορευματικών μεταφορών θα επανέλθει στους ιστορικούς μέσους όρους για μεγάλα χρονικά διαστήματα.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις προθεσμιακές και τις ιστορικές τιμές χρονοναύλωσης (time-charter) για τους κύριους τύπους πλοίων που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) στις 31.12.2024.

Ποσά σε \$/Ημέρα		Τιμή χρονοναύλωσης 1-έτους	Τιμή χρονοναύλωσης 3-ετών	Ιστορικές τιμές
Bulk Carriers	Capesize (170,000 dwt)	17,981	17,206	16,275
	Panamax (75,000 dwt)	11,356	10,563	13,050
	Supramax (58,000 dwt)	12,469	13,125	12,700
	Handysize (38,000 dwt)	12,000	13,125	11,900
Tankers	VLCC (310,000 dwt)	37,875	37,563	34,425
	Suezmax (150,000 dwt)	32,500	31,500	27,850
	Aframax (110,000 dwt)	32,438	30,938	24,625
	LR2 (115,000 dwt)	32,063	30,500	24,925
	LR1 (74,000 dwt)	21,500	20,313	20,700
	MR2 (47-48,000 dwt)	19,938	19,500	17,550
	MR1 (37,000 dwt)	20,563	19,250	15,875
Containerships	Feeder (2,500 TEU)	31,750	19,875	19,825

Όσον αφορά τα ανοίγματα στον επιχειρηματικό τομέα, λαμβάνοντας υπόψη την ποικιλομορφία και το μικρό μέγεθος του χαρτοφυλακίου, ο Όμιλος και η Τράπεζα ενσωματώνουν λογικές και συντηρητικές εκτιμήσεις των μελλοντικών οικονομικών επιπτώσεων στις μεμονωμένες προβλέψεις ταμειακών ροών που διενεργούνται για κάθε άνοιγμα. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι γενικές μπορεί να ποικίλουν μεταξύ διαφόρων περιπτώσεων και εξαρτώνται από τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε οφειλέτη και του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και από την ύπαρξη και την ισχύ νομικών δικαιωμάτων σε συγκεκριμένες ταμειακές ροές ή περιουσιακά στοιχεία υπέρ της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης, ανάλογα με την περίπτωση, της αξιολόγησης των πιθανών οικονομικών επιπτώσεων στους αντισυμβαλλομένους μέσω των οποίων προέρχονται αυτές οι ταμειακές ροές.

Η Τράπεζα αξιολόγησε τον αντίκτυπο ενός αρνητικού σεναρίου στα προθεσμιακά επιτόκια (forward rates) που ενσωματώθηκαν στους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, πραγματοποιώντας ανάλυση ευαισθησίας και καταλήγει στο συμπέρασμα ότι ο αντίκτυπος δεν είναι ουσιώδης.

Χρεωστικοί τίτλοι

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 και την απαίτηση απομείωσης, ο Όμιλος και η Τράπεζα εκτιμούν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάθε ένα από τα χρεόγραφα. Ο χρονικός ορίζοντας κατά τον οποίο αξιολογείται το ECL εξαρτάται από το στάδιο στο οποίο έχει κατηγοριοποιηθεί κάθε άνοιγμα σε χρεόγραφα.

Το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) που αναγνωρίζονται ως ζημιά απομείωσης εξαρτάται από την έκταση της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας από την αρχική αναγνώριση. Η εκτίμηση της σημαντικότητας της υποβάθμισης είναι καθοριστικής σημασίας για τον προσδιορισμό του σημείου αλλαγής μεταξύ της απαίτησης για μέτρηση μιας αποζημίωσης βασισμένης σε ECL 12 μηνών και μιας που βασίζεται σε ECL καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής.

Τα χρεόγραφα που δεν παρουσιάζουν σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου ούτε ενδείξεις απομείωσης και κατά συνέπεια ταξινομούνται στο Στάδιο 1, υπολογίζουν τις αναμενόμενες πιστωτικές τους απώλειες μέσα σε δωδεκάμηνη χρονική περίοδο.

Τα χρεόγραφα που εμφανίζουν σημαντικά αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο (SICR), αλλά δεν έχουν ενδείξεις απομείωσης, ταξινομούνται στο Στάδιο 2.

Τα χρεόγραφα που παρουσιάζουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ανήκουν στο Στάδιο 3 και έχουν μετρήσει τις ζημιές απομείωσης τους μέσω του υπολογισμού του Lifetime ECL.

Οι παράμετροι κινδύνου που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της ECL για τα αντίστοιχα χρηματοπιστωτικά μέσα είναι:

- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** αντιπροσωπεύει το ποσό της λογιστικής αξίας ή της λογιστικής αξίας σε κάθε περίοδο αναφοράς.
- **Ζημιά σε περίπτωση Αθέτησης (LGD):** αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της ζημίας έναντι του ανοίγματος σε αθέτηση EAD την προκαθορισμένη ημερομηνία. Το LGD για κρατικούς και χρεωστικούς τίτλους λαμβάνεται από αντίστοιχους πίνακες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που παρέχονται από ECAI, το Bloomberg, έρευνες ή βάσει ιστορικών δεδομένων της Τράπεζας.
- **Πιθανότητα αθέτησης (PD):** αντιπροσωπεύει την πιθανότητα αδυναμίας ενός χρεωστικού τίτλου για χρονικό διάστημα από την ημερομηνία της εκτίμησης (ημερομηνία αναφοράς). Υπάρχουν δύο τύποι PD που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, όπως φαίνεται παρακάτω:
 - **Πιθανότητα Αθέτησης 12 μηνών:** η πιθανότητα Αθέτησης της συντομότερης περιόδου μεταξύ μιας περιόδου δώδεκα μηνών και της λήξης (εάν λήξει νωρίτερα από δώδεκα μήνες) του χρεωστικού τίτλου. Το δωδεκάμηνο PD χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του ECL 12 μηνών στο στάδιο 1.
 - **Πιθανότητα Αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής:** η πιθανότητα Αθέτησης κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας διάρκειας ζωής του χρεωστικού τίτλου. Η διάρκεια ζωής της πιθανότητας Αθέτησης χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της ECL διάρκειας ζωής στο στάδιο 2. Η διάρκεια ζωής PD είναι το άθροισμα των περιθωριακών PD, με το τελευταίο να είναι η επαυξητική πιθανότητα αθέτησης σε συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI)

Τα αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας ("στοιχεία ενεργητικού POCI") είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είναι απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση. Η αντίστοιχη αξιολόγηση για τα περιουσιακά στοιχεία της POCI εκτελείται κατά την αρχική αναγνώριση αντί για μεταγενέστερες περιόδους.

Τα στοιχεία ενεργητικού POCI δεν υπόκεινται σε κατηγοριοποίηση σταδίων και μετριοούνται πάντοτε με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά τη διάρκεια της ζωής τους.

Διαγραφή χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

- Όταν ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν έχουν εύλογες προσδοκίες για την ανάκτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου είτε στο σύνολό του είτε σε ένα τμήμα του, η μεικτή λογιστική αξία αυτού του μέσου μειώνεται άμεσα, εν μέρει ή πλήρως, έναντι του απομειωμένου ποσού. Αφού ολοκληρωθούν όλες οι σχετικές έρευνες και οι νομικές απαιτούμενες ενέργειες, το δάνειο διαγράφεται με τη χρήση του λογαριασμού απομείωσης.
- Οι διαγραφές εγκρίνονται από τα αρμόδια μέλη της Επιτροπής Πιστώσεων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση του Ομίλου και της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο για την 31 Δεκεμβρίου 2024 και την 31 Δεκεμβρίου 2023 χωρίς να συμπεριλαμβάνει εξασφαλίσεις ή λοιπές βελτιώσεις πιστωτικών όρων. Για τα στοιχεία εντός κατάστασης οικονομικής θέσης, τα πιστωτικά ανοίγματα, βασίζονται στα ποσά που αναφέρονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

	€' 000			
	31.12.2024		31.12.2023	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	262.363	262.363	197.607	197.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	127.650	127.650	83.511	83.511
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	526.233	526.233	506.473	506.473
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στη εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων FVTOCI)	145.737	145.737	194.332	194.332
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	69.640	69.640	68.474	68.474
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	8	8	6	6
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία Ενεργητικού	1.131.631	1.131.631	1.050.403	1.050.403
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΤΟΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ				
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	9.452	9.452	22.633	22.633
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	24.068	24.068	31.747	31.747
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	33.520	33.520	54.380	54.380

4.2.3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες και για τα πιστωτικά ανοίγματα εκτός ισολογισμού

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ανά κατηγορία δανείου, χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και μη δεσμευμένη υποχρέωση του υπολοίπου κλεισίματος 31.12.2024 και 31.12.2023 του Ομίλου και της Τράπεζας, με βάση τη σταθμισμένη πιθανότητα δύο διαφορετικών μακροοικονομικών σεναρίων, όπως περιγράφεται παραπάνω (Σημ. 2.11):

Όμιλος	31.12.2024 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	(1.697)	-	(883)	(2.580)
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	(552)	(329)	(2.702)	(3.583)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων ενεργητικού	(2.249)	(329)	(3.585)	(6.163)
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	(33)	(1)	-	(34)
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	(60)	-	-	(60)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(93)	(1)	-	(95)
Σύνολο πιστωτικής ζημιάς	(2.343)	(330)	(3.585)	(6.257)

Τράπεζα	31.12.2024 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	(1.697)	-	(883)	(2.580)
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	(552)	(329)	(2.702)	(3.583)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων ενεργητικού	(2.249)	(329)	(3.585)	(6.163)
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	(33)	(1)	-	(34)
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	(60)	-	-	(60)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(93)	(1)	-	(95)
Σύνολο πιστωτικής ζημιάς	(2.343)	(330)	(3.585)	(6.257)

Όμιλος	31.12.2023 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	(2.077)	(51)	(1.401)	(3.529)
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	(534)	(38)	(2.685)	(3.257)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων ενεργητικού	(2.611)	(89)	(4.086)	(6.786)
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	(85)	-	-	(85)
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	(75)	-	-	(75)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(160)	-	-	(160)
Σύνολο πιστωτικής ζημιάς	(2.771)	(89)	(4.086)	(6.946)

Τράπεζα	31.12.2023 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	(2.077)	(51)	(1.401)	(3.529)
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	(534)	(38)	(2.685)	(3.257)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων ενεργητικού	(2.611)	(89)	(4.086)	(6.786)
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	(85)	-	-	(85)
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	(75)	-	-	(75)
Πιστωτική ζημιά στοιχείων εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(160)	-	-	(160)
Σύνολο πιστωτικής ζημιάς	(2.771)	(89)	(4.086)	(6.946)

Η έκθεση από δάνεια και απαιτήσεις πελατών στον επιχειρηματικό τομέα προέρχεται από οντότητες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και από τον τομέα της ναυτιλίας προέρχεται από οντότητες που δραστηριοποιούνται διεθνώς.

4.2.4 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα ακαθάριστα ποσά μέγιστης έκθεσης του Ομίλου και της Τράπεζας για χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος καθώς και τα ποσά μέγιστης έκθεσης εκτός ισολογισμού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023.

Όμιλος	31.12.2024 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	403.957	-	1.029	404.986
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	112.326	11.683	2.702	126.711
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	698	-	-	698
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μέγιστη έκθεση από στοιχεία ενεργητικού)	516.981	11.683	3.731	532.395
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	9.452	-	-	9.452
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	24.068	-	-	24.068
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	33.520	-	-	33.520
Σύνολο έκθεσης (στοιχεία ενεργητικού και στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	550.501	11.683	3.731	565.915

Τράπεζα	31.12.2024 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	403.957	-	1.029	404.986
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	112.326	11.683	2.702	126.711
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	698	-	-	698
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μέγιστη έκθεση από στοιχεία ενεργητικού)	516.981	11.683	3.731	532.395
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	9.452	-	-	9.452
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	24.068	-	-	24.068
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	33.520	-	-	33.520
Σύνολο έκθεσης (στοιχεία ενεργητικού και στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	550.501	11.683	3.731	565.915

Όμιλος	31.12.2023 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	381.512	10.350	1.512	393.374
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	108.712	7.743	2.685	119.140
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	745	-	-	745
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μέγιστη έκθεση από στοιχεία ενεργητικού)	490.969	18.093	4.197	513.259
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	22.633	-	-	22.633
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	31.747	-	-	31.747
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	54.380	-	-	54.381
Σύνολο έκθεσης (στοιχεία ενεργητικού και στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	545.349	18.093	4.197	567.639

Τράπεζα	31.12.2023 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	381.512	10.350	1.512	393.374
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	108.712	7.743	2.685	119.140
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	745	-	-	745
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μέγιστη έκθεση από στοιχεία ενεργητικού)	490.969	18.093	4.197	513.259
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	22.633	-	-	22.633
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	31.747	-	-	31.747
Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	54.380	-	-	54.381
Σύνολο έκθεσης (στοιχεία ενεργητικού και στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	545.349	18.093	4.197	567.639

4.2.5 Ληφθείσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις

Η κύρια πηγή αποπληρωμής του Ομίλου και της Τράπεζας για τα πιστωτικά του ανοίγματα είναι η ταμειακή ροή του δανειολήπτη ή του χρηματοδοτούμενου έργου/περιουσιακού στοιχείου. Ωστόσο, για να ενισχύσει την ασφαλιστική του θέση και την προστασία από την πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων του δανειολήπτη, ο Όμιλος και η Τράπεζα αποκτούν ένα σύνολο εξασφαλίσεων και εξασφαλίσεων, η ρευστοποίηση των οποίων μπορεί να αποτελέσει δευτερεύουσα προσφυγή για την αποπληρωμή ενός πιστωτικού ανοίγματος. Στο μέτρο του δυνατού, η Τράπεζα στοχεύει στην απόκτηση εξασφαλίσεων που είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες, νομικά τελειοποιημένες και υψηλής ποιότητας (όσον αφορά τα δικαιώματα, την προτεραιότητα και την εκτελεστότητα).

Ο τύπος των εξασφαλίσεων και ο δείκτης κάλυψής τους εξαρτώνται από διάφορους παράγοντες, όπως η οικονομική κατάσταση του δανειολήπτη, το υπόβαθρο και η λειτουργική εμπειρία, ο τύπος, η διάρκεια και το ποσό του δανείου, καθώς και άλλοι παράγοντες, που υπαγορεύονται από και εξαρτώνται από τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται ο δανειολήπτης. Εάν, οποιαδήποτε στιγμή, η κάλυψη του δανείου αποδυναμωθεί και φτάσει σε επίπεδα χαμηλότερα από τα συμβατικά συμφωνημένα, ο δανειολήπτης υποχρεούται είτε να αποπληρώσει αμέσως το ακάλυπτο μέρος του ανοίγματος είτε/και να παράσχει πρόσθετες εξασφαλίσεις αποδεκτές από τον Όμιλο και την Τράπεζα, για να επαναφέρει την κάλυψη του δανείου στο συμβατικό της επίπεδο. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν καταρτίσει έναν κατάλογο ενδεικτικών δεικτών προκαταβολών δανείων, ανάλογα με τον σκοπό της χρηματοδότησης καθώς και το είδος των διαθέσιμων εξασφαλίσεων, οι οποίοι ωστόσο χρησιμοποιούνται ως καθοδήγηση και δεν είναι αποκλειστικοί.

Το χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου και της Τράπεζας συνήθως εξασφαλίζεται με υποθήκες ή/και προσημειώσεις υποθηκών επί ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. πλοία, ακίνητα, μηχανήματα/εξοπλισμός), γενικές ή ειδικές εκχωρήσεις εσόδων, ασφάλειες και απαιτήσεις, προσωπικές ή εταιρικές εγγυήσεις από πρόσωπα ή οντότητες αποδεκτές από τον Όμιλο και την Τράπεζα, εξασφαλίσεις σε μετρητά ή/και ενέχυρα επί λογαριασμών πελατών.

Η αξία της εξασφάλισης είναι κρίσιμη για την εκτίμηση του βαθμού κάλυψης του Ομίλου και της Τράπεζας και, επομένως, της πιθανής ανάκτησής της σε περίπτωση αθέτησης, ενώ χρησιμοποιείται και στην εκτίμηση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος και η Τράπεζα διασφαλίζουν ότι η αποτίμηση της εξασφάλισής τους ενημερώνεται και εκτελείται με συνέπεια, ανάλογα με τον τύπο της εξασφάλισης. Συγκεκριμένα, η αποτίμηση των ενσώματων εξασφαλίσεων (πλοία και ακίνητα) καθορίζεται από εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται από ανεξάρτητους, τοπικούς ή διεθνείς εκτιμητές, σύμφωνα με τους καταλόγους Εγκεκριμένων Εκτιμητών του Ομίλου και της Τράπεζας. Τέτοιες εκτιμήσεις μπορούν να διενεργηθούν τόσο σε «επιτραπέζια» βάση όσο και/ή μέσω φυσικής επιθεώρησης (υποχρεωτική σε περίπτωση αρχικής εκτίμησης ακινήτων), ενώ λαμβάνονται υποχρεωτικά πριν από οποιαδήποτε νέα εκταμίευση δανείου και ενημερώνονται με ετήσια συχνότητα στην περίπτωση των πλοίων και ανά διετία στην περίπτωση των εμπορικών ακινήτων.

Στις κάτωθι σημειώσεις, η αξία των εξασφαλίσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία αυτών. Στις περιπτώσεις που η αξία των εξασφαλίσεων υπερβαίνει την αξία του δανείου, τότε η αξία της εξασφάλισης περιορίζεται στη μέγιστη έκθεση (εντός και εκτός ισολογισμού) προ προβλέψεων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση του υπολοίπου την 31.12.2024 και την 31.12.2023 των εξασφαλίσεων που τηρούνται για όλα τα στάδια των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο.

Όμιλος	31.12.2024 (€' 000)			
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	406.805	-	-	406.805
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	96.037	11.983	300	108.320
Σύνολο εξασφαλίσεων και εγγυήσεων δάνειων και απαιτήσεων κατά πελατών	502.842	11.983	300	515.125

Τράπεζα	31.12.2024 (€' 000)			
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	406.805	-	-	406.805
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	96.037	11.983	300	108.320
Σύνολο εξασφαλίσεων και εγγυήσεων δάνειων και απαιτήσεων κατά πελατών	502.842	11.983	300	515.125

Όμιλος	31.12.2023 (€' 000)			
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	395.943	10.350	227	406.520
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	103.423	8.427	-	111.850
Σύνολο εξασφαλίσεων και εγγυήσεων δάνειων και απαιτήσεων κατά πελατών	499.366	18.777	227	518.470

Τράπεζα	31.12.2023 (€' 000)			
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	395.943	10.350	227	406.520
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	103.423	8.427	-	111.850
Σύνολο εξασφαλίσεων και εγγυήσεων δάνειων και απαιτήσεων κατά πελατών	499.366	18.777	227	518.470

Κατανομή εξασφαλίσεων και εγγυήσεων κατά την 31.12.2024 για τον Όμιλο

	31.12.2024 (€' 000)			
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις δανείων και απαιτήσεων	53.726	32.659	428.740	515.125
Σύνολο	53.726	32.659	428.740	515.125

Κατανομή εξασφαλίσεων και εγγυήσεων κατά την 31.12.2024 για την Τράπεζα

	31.12.2024 (€' 000)			
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις δανείων και απαιτήσεων	53.726	32.659	428.740	515.125
Σύνολο	53.726	32.659	428.740	515.125

Κατανομή εξασφαλίσεων και εγγυήσεων κατά την 31.12.2023 για τον Όμιλο

	31.12.2023 (€' 000)			
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις δανείων και απαιτήσεων	53.337	106.323	361.395	521.055
Σύνολο	53.337	106.323	361.395	521.055

Κατανομή εξασφαλίσεων και εγγυήσεων κατά την 31.12.2023 για την Τράπεζα

	31.12.2023 (€' 000)			
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Εξασφαλίσεις και εγγυήσεις δανείων και απαιτήσεων	53.337	106.323	361.395	521.055
Σύνολο	53.337	106.323	361.395	521.055

Οι εξασφαλίσεις που υπόκεινται σε μεμονωμένες αποτιμήσεις και επανεκτιμήσεις τακτικά θα πρέπει να ενημερώνονται τη στιγμή που το άνοιγμα ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενο και τουλάχιστον ετησίως ενώ συνεχίζει να κατηγοριοποιείται ως μη εξυπηρετούμενο. Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι, για την εξασφάλιση που υπόκειται σε αναπροσαρμογή ή άλλες παρόμοιες μεθόδους, η αναπροσαρμογή ενημερώνεται τουλάχιστον ετησίως. Για ακίνητα με ενημερωμένη μεμονωμένη αποτίμηση που πραγματοποιήθηκε τους τελευταίους 12 μήνες, η αξία του ακινήτου μπορεί να αναπροσαρμόζεται έως την περίοδο του ελέγχου απομείωσης.

Ιδιαίτερη προσοχή δίνεται στην αξία και τη δύναμη της εξασφάλισης που διασφαλίζει κάθε πιστωτική διευκόλυνση, και ιδίως το περιουσιακό στοιχείο που πρόκειται να χρηματοδοτηθεί ή και να υποθηκευτεί (π.χ. τύπος πλοίου, ηλικία, κατάσταση και τεχνικά χαρακτηριστικά, παρούσα και προοπτική αγορά αξία). Ο Όμιλος έχει ορίσει κατηγορίες αποδεκτών εξασφαλίσεων στην πιστωτική της πολιτική όπως υποθήκες πλοίων, υποθήκες ακίνητης περιουσίας, συναλλαγματικές, ενεχυριασμένες καταθέσεις κ.λπ.

4.2.6 Διαχείριση σημαντικής συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου

Η συγκέντρωση έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο μπορεί να προέλθει κυρίως από δύο τύπους διαφοροποίησης των κινδύνων μέσα σε ένα χαρτοφυλάκιο: (α) τη συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες και (β) την κλαδική συγκέντρωση. Η συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες σχετίζεται με την διαφοροποίηση του κινδύνου που απορρέει από την υψηλή έκθεση σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους ή ομάδες συνδεδεμένων αντισυμβαλλόμενων. Η κλαδική συγκέντρωση πηγάζει από υψηλή έκθεση σε ομάδες πελατών, που επηρεάζονται από κοινούς παράγοντες όπως το μακροοικονομικό περιβάλλον, ο κλάδος δραστηριότητας, το νόμισμα κ.α. Ο κίνδυνος χώρας αντανάκλα τον κίνδυνο που προκύπτει από μακροοικονομική αστάθεια, κοινωνικά γεγονότα ή πολιτική αβεβαιότητα σε μια χώρα, συμπεριλαμβανομένης της αναδιάρθρωσης του χρέους, των κρατικοποιήσεων που επηρεάζουν τα κέρδη του Ομίλου και της Τράπεζας. Η συγκέντρωση κινδύνου χώρας του επιχειρηματικού τομέα αφορά κυρίως την Ελλάδα και στον κλάδο της ναυτιλίας τον υπόλοιπο κόσμο λόγω της φύσης του κλάδου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος συγκέντρωσης που απορρέει από σημαντική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο έναντι ενός αντισυμβαλλομένου ή ομάδας αντισυμβαλλομένων κοινού επιχειρηματικού ενδιαφέροντος, των οποίων η πιθανότητα αθέτησης εξαρτάται από κοινούς παράγοντες κινδύνου, παρακολουθείται μέσω των εποπτικών αναφορών των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ΜΧΑ) και Μεγάλων Οφειλετών (ΜΟ).

Με σκοπό τη συμμόρφωση με τα εποπτικά όρια, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχει θέσει όρια για τον κίνδυνο συγκέντρωσης σε μεγάλους οφειλέτες, τα οποία τίθενται σε απόλυτους όρους (μέγιστο άνοιγμα). Επίσης, ο Όμιλος και η Τράπεζα παρακολουθούν τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου, επί τη βάση της Πολιτικής Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και των συναφών διαδικασιών που εφαρμόζει, παρακολουθώντας και αναλύοντας ιδιαίτερες τις πηγές αποπληρωμής και επαναξιολογώντας τις τεχνικές αντιμετώπισης πιστωτικού κινδύνου (εξέλιξη αξίας εξασφαλίσεων και εγγυήσεων) που εφαρμόζονται επί των σχετικών ανοιγμάτων. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου είναι υπεύθυνη για τον έγκαιρο και ακριβή εντοπισμό (τόσο κατά την αξιολόγηση ή την αναθεώρηση κάθε πρότασης πίστωσης, όσο και σε κάθε ημερομηνία υποβολής εποπτικών εκθέσεων) όλων των δανειοληπτών και των ομάδων συνδεδεμένων δανειοληπτών του Ομίλου και της Τράπεζας, καθώς και των Μεγάλων Χρηματοοικονομικών Ανοιγμάτων, διασφαλίζοντας ότι παραμένουν εντός των ισχυόντων εποπτικών ορίων. Οποιοσδήποτε αποκλίσεις εντοπίζονται άμεσα και αναφέρονται στην Επιτροπή Πιστώσεων της τράπεζας και στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Λόγω του εξειδικευμένου επιχειρηματικού μοντέλου της τράπεζας που κατά βάση στοχεύει σε δανειακά προϊόντα προς επιχειρήσεις, ναυτιλιακές και μη, παρατηρείται κίνδυνος συγκέντρωσης στα ανοίγματα των δέκα μεγαλύτερων ομίλων-οφειλετών, κάτι που η τράπεζα παρακολουθεί και διαχειρίζεται στα πλαίσια των εποπτικών κανόνων και των ανωτέρω συναφών εσωτερικών διαδικασιών. Κατά την 31.12.2023 και 31.12.2024, κανένα από τα πιστωτικά ανοίγματα του Ομίλου και της Τράπεζας προς πελάτες δεν υπερέβαινε το ανώτατο όριο που ορίζει το τραπεζικό εποπτικό πλαίσιο, ήτοι 25% του εποπτικού κεφαλαίου (Μέρος Τέταρτο, Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR), άρθρα 387- 403).

Τέλος, στο πλαίσιο της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν υιοθετήσει μεθοδολογία για τον υπολογισμό του κινδύνου που προκύπτει από τη συγκέντρωση πιστοδοτικών ανοιγμάτων σε κλάδους οικονομικής δραστηριότητας (κλαδικός κίνδυνος συγκέντρωσης), όσο και από αυτή σε μεμονωμένους οφειλέτες. Πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται, εφόσον είναι απαραίτητο, με σκοπό την προσαρμογή της κεφαλαιακής επάρκειας, για την ουσιαστικότερη αντιμετώπιση του εκτιμώμενου κινδύνου συγκέντρωσης.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης Κλάδου

Η εξειδίκευση της Τράπεζας στη ναυτιλιακή χρηματοδότηση συνεπάγεται κίνδυνο συγκέντρωσης με δύο τρόπους: Αφενός, η εξειδίκευση της Τράπεζας συνεπάγεται αντίστοιχα την κλαδική συγκέντρωση των ανοιγμάτων της, όπου περίπου τα 2/3 του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων αφορούν τον ναυτιλιακό τομέα (παρά το αυξανόμενο μερίδιο των μη ναυτιλιακών δανείων στο σύνολο του χαρτοφυλακίου). Αφετέρου, το μέγεθος των δανειακών ανοιγμάτων στη ναυτιλία, καθώς και ο περιορισμένος αριθμός ναυτιλιακών εταιρειών καθιστούν την εμφάνιση συγκεντρώσεων ανά οφειλέτη ή/και ναυτιλιακό τομέα πολύ πιθανή και την δυνατότητα διαφοροποίησης εντός του ναυτιλιακού κλάδου σχετικά περιορισμένη.

Το χαρτοφυλάκιο ναυτιλιακών δανείων της Τράπεζας γενικά καλύπτει τους περισσότερους ναυτιλιακούς τομείς, αλλά συσχετίζεται ιδιαίτερα με την κατανομή του παγκόσμιου εμπορικού στόλου. Ως εκ τούτου, ιστορικά παρατηρούνται υψηλότερες συγκεντρώσεις στους κύριους τομείς των αγορών δεξαμενόπλοιων και ξηρού φορτίου χύδην, κάτι που είναι λογικό καθώς αυτοί οι τομείς αποτελούν (α) τους μεγαλύτερους/κύριους ναυτιλιακούς κλάδους, αλλά και (β) τους κλάδους με παραδοσιακά ισχυρότερη παρουσία στην ελληνόκτητη ναυτιλία (σε αντίθεση, για παράδειγμα, με τον τομέα των πλοίων μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων). Το 2024, τα δανειακά ανοίγματα σε δεξαμενόπλοια και πλοία μεταφοράς ξηρού χύδην φορτίου αντιπροσώπευαν συνολικά το 48% του χαρτοφυλακίου δανείων και το 71% των ναυτιλιακών ανοιγμάτων (2023: 51% και 72% αντίστοιχα). Σημειώνεται ότι η Τράπεζα χρηματοδοτεί κυρίως την ποντοπόρο ναυτιλία, με μόνο το 2,0% του χαρτοφυλακίου δανείων της να αφορά όρια προς την ελληνική ακτοπλοΐα, συνεπώς τα ναυτιλιακά ανοίγματα παρουσιάζουν κατά τα λοιπά πολύ χαμηλό κίνδυνο χώρας.

Πολύ μεγαλύτερη κλαδική διαφοροποίηση παρατηρείται στο μη ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο, με περίπου το 83% του συνόλου των μη ναυτιλιακών δανείων στις 31.12.2024 να καλύπτει 5 τομείς (συγκεκριμένα Χονδρεμπόριο, Μεταποίηση, Εμπορικά Ακίνητα, Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας και Κατασκευές), καθένας από τους οποίους αντιπροσωπεύει μεταξύ 11%-22% του συνολικού χαρτοφυλακίου μη ναυτιλιακών δανείων (και αντίστοιχα 4%-7% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων). Παρ' όλα αυτά, τα συγκεκριμένα ανοίγματα παρουσιάζουν προφανώς υψηλότερο βαθμό κινδύνου χώρας, καθώς σχετίζονται πολύ πιο στενά με τον κίνδυνο της Ελλάδας.

4.2.7 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

4.2.7.1 Πιστωτική ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Ο Όμιλος και η Τράπεζα πραγματοποιούν ποιοτική ανάλυση των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος σε ατομική βάση. Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν το υπόλοιπο κλεισίματος την 31.12.2024 και την 31.12.2023 της ποιοτικής ανάλυσης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος:

Όμιλος	31.12.2024 (€ '000)			
	Αποδεκτού επιπέδου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Χωρίς αξιολόγηση	Σύνολο
Στάδιο 1				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	397.222	6.734	-	403.957
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	112.326	-	-	112.326
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	-	698	698
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 1	509.548	6.734	698	516.981
Στάδιο 2				
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	11.683	-	11.683
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 2	-	11.683	-	11.683
Στάδιο 3				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	-	1.029	-	1.029
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	2.702	-	2.702
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 3	-	3.731	-	3.731
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	509.549	22.148	698	532.395

Τράπεζα	31.12.2024 (€ '000)			
	Αποδεκτού επιπέδου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Χωρίς αξιολόγηση	Σύνολο
Στάδιο 1				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	397.222	6.734	-	403.957
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	112.326	-	-	112.326
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	-	698	698
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 1	509.548	6.734	698	516.981
Στάδιο 2				
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	11.683	-	11.683
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 2	-	11.683	-	11.683
Στάδιο 3				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	-	1.029	-	1.029
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	2.702	-	2.702
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 3	-	3.731	-	3.731
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	509.549	22.148	698	532.395

Όμιλος	31.12.2023 (€' 000)			
	Αποδεκτού επιπέδου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Χωρίς αξιολόγηση	Σύνολο
Στάδιο 1				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	372.470	9.042	-	381.512
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	108.712	-	-	108.712
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	-	745	745
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 1	481.182	9.042	745	490.969
Στάδιο 2				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	10.350	-	-	10.350
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	7.743	-	7.743
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 2	10.350	7.743	-	18.093
Στάδιο 3				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	-	1.512	-	1.512
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	2.685	-	2.685
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 3	-	4.197	-	4.197
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	491.532	20.982	745	513.259

Τράπεζα	31.12.2023 (€' 000)			
	Αποδεκτού επιπέδου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Χωρίς αξιολόγηση	Σύνολο
Στάδιο 1				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	372.470	9.042	-	381.512
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	108.712	-	-	108.712
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	-	-	745	745
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 1	481.182	9.042	745	490.969
Στάδιο 2				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	10.350	-	-	10.350
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	7.743	-	7.743
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 2	10.350	7.743	-	18.093
Στάδιο 3				
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	-	1.512	-	1.512
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	-	2.685	-	2.685
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, στάδιο 3	-	4.197	-	4.197
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	491.532	20.982	745	513.259

4.2.7.2 Πιστωτική ποιότητα δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος

31.12.2024 (€' 000)

Όμιλος	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	Εκ των οποίων: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος	% Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος
Στάδιο 1	516.981	-	0%
Στάδιο 2	11.683	-	0%
Στάδιο 3	3.731	-	0%
Σύνολο έκθεσης (ακαθάριστο ποσό)	532.395	-	0%
Στάδιο 1 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(2.249)	-	0%
Στάδιο 2 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(329)	-	0%
Στάδιο 3 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(3.585)	-	0%
Σύνολο Αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(6.163)	-	0%
Στάδιο 1	514.732	-	0%
Στάδιο 2	11.355	-	0%
Στάδιο 3	146	-	0%
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (καθαρό ποσό)	526.233	-	0%
Ποσό εξασφαλίσεων	515.125	-	0%

31.12.2024 (€' 000)

Τράπεζα	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	Εκ των οποίων: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος	% Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος
Στάδιο 1	516.981	-	0%
Στάδιο 2	11.683	-	0%
Στάδιο 3	3.731	-	0%
Σύνολο έκθεσης (ακαθάριστο ποσό)	532.395	-	0%
Στάδιο 1 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(2.249)	-	0%
Στάδιο 2 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(329)	-	0%
Στάδιο 3 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(3.585)	-	0%
Σύνολο Αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(6.163)	-	0%
Στάδιο 1	514.732	-	0%
Στάδιο 2	11.355	-	0%
Στάδιο 3	146	-	0%
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (καθαρό ποσό)	526.233	-	0%
Ποσό εξασφαλίσεων	515.125	-	0%

31.12.2023 (€' 000)

Όμιλος	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	Εκ των οποίων: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος	% Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος
Στάδιο 1	490.969	-	0%
Στάδιο 2	18.093	-	0%
Στάδιο 3	4.197	-	0%
Σύνολο έκθεσης (ακαθάριστο ποσό)	513.259	-	0%
Στάδιο 1 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(2.611)	-	0%
Στάδιο 2 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(89)	-	0%
Στάδιο 3 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(4.086)	-	0%
Σύνολο Αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(6.786)	-	0%
Στάδιο 1	488.358	-	0%
Στάδιο 2	18.004	-	0%
Στάδιο 3	111	-	0%
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (καθαρό ποσό)	506.473	-	0%
Ποσό εξασφαλίσεων	521.055	-	0%

31.12.2023 (€' 000)

Τράπεζα	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	Εκ των οποίων: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος	% Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος
Στάδιο 1	490.969	-	0%
Στάδιο 2	18.093	-	0%
Στάδιο 3	4.197	-	0%
Σύνολο έκθεσης (ακαθάριστο ποσό)	513.259	-	0%
Στάδιο 1 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(2.611)	-	0%
Στάδιο 2 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(89)	-	0%
Στάδιο 3 απομείωση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(4.086)	-	0%
Σύνολο Αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας	(6.786)	-	0%
Στάδιο 1	488.358	-	0%
Στάδιο 2	18.004	-	0%
Στάδιο 3	111	-	0%
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (καθαρό ποσό)	506.473	-	0%
Ποσό εξασφαλίσεων	521.055	-	0%

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος για το έτος που έληξε στις 31.12.2024 και 31.12.2023:

Κίνηση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες σε καθεστώς ρύθμισης στο αποσβεσμένο κόστος	31/12/2023 (€' 000)	
	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο έναρξης βάσει (καθαρή αξία) 01.01	3.969	3.969
Μέτρα ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης	-	-
Αποπληρωμή δανείων και απαιτήσεων (μερική/ολική)	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από τη ρύθμιση	(3.985)	(3.985)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία / Ζημία απομείωσης	16	16
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-
Υπόλοιπο λήξης (καθαρή αξία) 31.12	-	-

Δεν υπάρχουν δάνεια και απαιτήσεις για το έτος 2024 σε καθεστώς ρύθμισης.

4.2.7.3 Ανάλυση ενηλικίωσης χορηγήσεων και απαιτήσεων

Όμιλος

Ναυτιλιακός τομέας

31.12.2024 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	403.957	-	-	403.957
1-30 Ημέρες	-	-	-	-
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	1.029	1.029
Σύνολο ναυτιλιακού τομέα	403.957	-	1.029	404.986

Επιχειρηματικός τομέας

31.12.2024 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	112.326	11.683	-	124.009
1-30 Ημέρες	-	-	-	-
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	2.702	2.702
Σύνολο επιχειρηματικού τομέα	112.326	11.683	2.702	126.711

Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού

31.12.2024 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	698	-	-	698
1-30 Ημέρες	-	-	-	-
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	-	-
Σύνολο Λοιπών χορηγήσεων και χορηγήσεων προσωπικού	698	-	-	698
Σύνολο	516.981	11.683	3.731	532.395

Τράπεζα
Ναυτιλιακός τομέας
31.12.2024 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	403.957	-	-	403.957
1-30 Ημέρες	-	-	-	-
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	1.029	1.029
Σύνολο ναυτιλιακού τομέα	403.957	-	1.029	404.986

Επιχειρηματικός τομέας
31.12.2024 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	112.326	11.683	-	124.009
1-30 Ημέρες	-	-	-	-
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	2.702	2.702
Σύνολο επιχειρηματικού τομέα	112.326	11.683	2.702	126.711

Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού
31.12.2024 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	698	-	-	698
1-30 Ημέρες	-	-	-	-
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	-	-
Σύνολο Λοιπών χορηγήσεων και χορηγήσεων προσωπικού	698	-	-	698
Σύνολο	516.981	11.683	3.731	532.395

Όμιλος

Ναυτιλιακός τομέας	31.12.2023 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	380.674	3.413	-	384.087
1-30 ημέρες	838	-	-	838
30-90 Ημέρες	-	6.937	-	6.937
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	1.512	1.512
Σύνολο ναυτιλιακού τομέα	381.512	10.350	1.512	393.374

Επιχειρηματικός τομέας	31.12.2023 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	55.761	-	-	55.761
1-30 ημέρες	52.951	7.743	-	60.694
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	2.685	2.685
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	-	-
Σύνολο επιχειρηματικού τομέα	108.712	7.743	2.685	119.140

Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	31.12.2023 (€' 000)			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	745	-	-	745
1-30 ημέρες	-	-	-	-
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	-	-
Σύνολο Λοιπών χορηγήσεων και χορηγήσεων προσωπικού	745	-	-	745
Σύνολο	490.969	18.093	4.197	513.259

Τράπεζα
Ναυτιλιακός τομέας
31.12.2023 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	380.674	3.413	-	384.087
1-30 ημέρες	838	-	-	838
30-90 Ημέρες	-	6.937	-	6.937
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	1.512	1.512
Σύνολο ναυτιλιακού τομέα	381.512	10.350	1.512	393.374

Επιχειρηματικός τομέας
31.12.2023 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	55.761	-	-	55.761
1-30 ημέρες	52.951	7.743	-	60.694
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	2.685	2.685
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	-	-
Σύνολο επιχειρηματικού τομέα	108.712	7.743	2.685	119.140

Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού
31.12.2023 (€' 000)

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	745	-	-	745
1-30 ημέρες	-	-	-	-
30-90 Ημέρες	-	-	-	-
90-180 Ημέρες	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 Ημέρες	-	-	-	-
Σύνολο Λοιπών χορηγήσεων και χορηγήσεων προσωπικού	745	-	-	745
Σύνολο	490.969	18.093	4.197	513.259

4.2.7.4 Ανάλυση εσόδων από τόκους, με βάση την ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	31.12.2024 (€' 000)			
Όμιλος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	33.171	-	-	33.171
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	7.142	633	1	7.776
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	15	-	-	15
Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων	40.328	633	1	40.962

	31.12.2024 (€' 000)			
Τράπεζα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	33.171	-	-	33.171
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	7.142	633	1	7.776
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	15	-	-	15
Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων	40.328	633	1	40.962

	31.12.2023 (€' 000)			
Όμιλος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	32.995	1.070	-	34.065
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	6.309	406	168	6.883
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	14	-	-	14
Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων	39.318	1.476	168	40.962

	31.12.2023 (€' 000)			
Τράπεζα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	32.995	1.070	-	34.065
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	6.309	406	168	6.883
Λοιπές χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	14	-	-	14
Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων	39.318	1.476	168	40.962

4.2.7.5 Κίνηση υπολοίπου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη σταδιακή μεταβολή των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μικτό ποσό) για τα έτη 2024 και 2023:

Κίνηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στάδιο 1	2024 (€'000)		2023 (€'000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 01.01 (μικτό ποσό)	490.969	490.969	508.138	508.138
Αποπληρωμές	(191.319)	(191.319)	(233.036)	(233.036)
Νέες εκταμιεύσεις	187.527	187.527	237.717	237.717
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 2 (μικτό ποσό δανείων)	-	-	(7.112)	(7.112)
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 1 (μικτό ποσό δανείων)	11.005	11.005	3.860	3.860
Δεδουλευμένοι τόκοι	(3.878)	(3.878)	(4.623)	(4.623)
Συναλλαγματική διαφορά	22.677	22.677	(13.975)	(13.975)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μικτό ποσό) 31.12, Στάδιο 1	516.981	516.981	490.969	490.969

Κίνηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στάδιο 2	2024 (€'000)		2023 (€'000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 01.01 (μικτό ποσό)	18.093	18.093	12.088	12.088
Αποπληρωμές	-	-	(933)	(933)
Νέες εκταμιεύσεις	4.016	4.016	4.102	4.102
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 2 (μικτό ποσό δανείων)	-	-	7.112	7.112
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 1 (μικτό ποσό δανείων)	(11.005)	(11.005)	(3.860)	(3.860)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(76)	(76)	(139)	(139)
Συναλλαγματική διαφορά	655	655	(277)	(277)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μικτό ποσό) 31.12, Στάδιο 2	11.683	11.683	18.093	18.093

Κίνηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στάδιο 3	2024 (€'000)		2023 (€'000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών 01.01 (μικτό ποσό)	4.197	4.197	8.582	8.582
Αποπληρωμές	(555)	(555)	-	-
Νέες εκταμιεύσεις	25	25	125	125
Διαγραφές	-	-	(4.475)	(4.475)
Δεδουλευμένοι τόκοι	-	-	(2)	(2)
Συναλλαγματική διαφορά	63	63	(33)	(33)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μικτό ποσό) 31.12, Στάδιο 3	3.731	3.731	4.197	4.197

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη σταδιακή μεταβολή της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL) των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για το έτη 2024 και 2023:

Κίνηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, στάδιο 1	2024 (€'000)		2023 (€'000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 01.01	(2.610)	(2.610)	(2.162)	(2.162)
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 2	-	-	33	33
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 1	(54)	(54)	(16)	(16)
Πρόβλεψη δανείων που αποπληρώθηκαν	1.323	1.323	915	915
Πρόβλεψη νέων εκταμιεύσεων δανείων	(784)	(784)	(1.438)	(1.438)
Συναλλαγματική διαφορά	(124)	(124)	58	58
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 31.12, Στάδιο 1	(2.249)	(2.249)	(2.610)	(2.610)

Κίνηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, στάδιο 2	2024 (€'000)		2023 (€'000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 01.01	(90)	(90)	(53)	(53)
Μεταφορά από στάδιο 1 σε στάδιο 2	-	-	(33)	(33)
Μεταφορά από στάδιο 2 σε στάδιο 1	54	54	16	16
Πρόβλεψη δανείων που αποπληρώθηκαν	42	42	2	2
Πρόβλεψη νέων εκταμιεύσεων δανείων	(332)	(332)	(25)	(25)
Συναλλαγματική διαφορά	(3)	(3)	3	3
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 31.12, Στάδιο 2	(329)	(329)	(90)	(90)

Κίνηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, στάδιο 3	2024 (€'000)		2023 (€'000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 01.01	(4.086)	(4.086)	(7.381)	(7.381)
Πρόβλεψη δανείων που αποπληρώθηκαν	574	574	-	-
Πρόβλεψη νέων εκταμιεύσεων δανείων	(17)	(17)	(1.209)	(1.209)
Διαγραφές	-	-	4.475	4.475
Συναλλαγματική διαφορά	(56)	(56)	29	29
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών 31.12, Στάδιο 3	(3.585)	(3.585)	(4.086)	(4.086)

4.2.8 Χρεωστικοί Τίτλοι

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μία ανάλυση των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου και της Τράπεζας ανά συντελεστή διαβάθμισης των τίτλων της 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023, βάσει της μεγαλύτερης εκ των δύο χαμηλότερων αξιολογήσεων της Moody's, της Standard & Poor's και της Fitch όπως αυτές έχουν δημοσιοποιηθεί από τους εκδότες τους ή/και από άλλους φορείς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, π.χ. Bloomberg :

		(€' 000)		
Χρεωστικοί τίτλοι την 31.12.2024 για τον Όμιλο	Διαβάθμιση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Χαρακτηρισμένα σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
Κρατικά Ομόλογα	A- έως AAA	114,728	-	114,728
Κρατικά Ομόλογα	B- έως BBB+	26,854	-	26,854
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	A- έως AAA	-	34,541	34,541
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	B- έως BBB+	-	4,929	4,929
Ευρωπαϊκών Τραπεζών	A- έως AAA	-	30,171	30,171
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	A- έως AAA	91	-	91
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	B- έως BBB+	3,255	-	3,255
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	Μη διαβαθισμένα	809	-	809
Σύνολο		145,737	69,640	215,377

		(€' 000)		
Χρεωστικοί τίτλοι την 31.12.2024 για την Τράπεζα	Διαβάθμιση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Χαρακτηρισμένα σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
Κρατικά ομόλογα	A- έως AAA	114,728	-	114,728
Κρατικά ομόλογα	B- έως BBB+	26,854	-	26,854
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	A- έως AAA	-	34,541	34,541
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	B- έως BBB+	-	4,929	4,929
Ευρωπαϊκών Τραπεζών	A- έως AAA	-	30,171	30,171
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	A- έως AAA	91	-	91
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	B- έως BBB+	3,255	-	3,255
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	Μη διαβαθισμένα	809	-	809
Σύνολο		145,737	69,640	215,377

		(€' 000)		
Χρεωστικοί τίτλοι την 31.12.2023 για τον Όμιλο	Διαβάθμιση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Χαρακτηρισμένα σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
Κρατικά ομόλογα	A- έως AAA	103,828	-	103,828
Κρατικά ομόλογα	B- έως BBB+	84,564	-	84,564
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	A- έως AAA	-	22,333	22,333
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	B- έως BBB+	-	15,969	15,969
Ευρωπαϊκών Τραπεζών	A- έως AAA	-	30,171	30,171
Κρατικά ομόλογα	A- έως AAA	90	-	90
Κρατικά ομόλογα	B- έως BBB+	4,483	-	4,483
Κρατικά ομόλογα	Μη διαβαθισμένα	1,366	-	1,366
Σύνολο		194,332	68,474	262,805

		(€' 000)		
Χρεωστικοί τίτλοι την 31.12.2023 για την Τράπεζα	Διαβάθμιση	Χαρακτηρισμένα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Χαρακτηρισμένα σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
Κρατικά ομόλογα	A- έως AAA	103,828	-	103,828
Κρατικά ομόλογα	B- έως BBB+	84,564	-	84,564
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	A- έως AAA	-	22,333	22,333
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	B- έως BBB+	-	15,969	15,969
Ευρωπαϊκών Τραπεζών	A- έως AAA	-	30,171	30,171
Κρατικά ομόλογα	A- έως AAA	90	-	90
Κρατικά ομόλογα	B- έως BBB+	4,483	-	4,483
Κρατικά ομόλογα	Μη διαβαθισμένα	1,366	-	1,366
Σύνολο		194,332	68,474	262,805

4.2.9 Επίπτωση Κλιματικών και Περιβαλλοντικών Κινδύνων στον Πιστωτικό Κίνδυνο

Όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στη Σημείωση 4.6, εντός του 2024 ο Όμιλος και η Τράπεζα διεξήγαγαν μια Ποιοτική Ανάλυση Σημαντικότητας, με σκοπό την αναγνώριση, αξιολόγηση και ιεράρχηση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων που αφορούν τη δραστηριότητα και το χαρτοφυλάκιο τους, καθώς και τους τρόπους (ήτοι τα κανάλια μετάδοσης) με τους οποίους αυτοί θα μπορούσαν να επιδράσουν στις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνων που ήδη εκτίθεται και διαχειρίζεται η Τράπεζα.

Ιδιαίτερα όσον αφορά στην επίδραση στον **Πιστωτικό Κίνδυνο**, η Ανάλυση Σημαντικότητας έδειξε ότι όλες οι υποκατηγορίες **Φυσικών Κινδύνων** (συγκεκριμένα, πλημμύρες/άνοδος στάθμης θάλασσας, ξηρασία/ακραίοι καύσωνες, καταιγίδες/τυφώνες, έλλειψη υδάτινων πόρων και απώλεια βιοποικιλότητας/χρήση γης) αναμένεται να έχουν **Χαμηλή επίπτωση στο χαρτοφυλάκιο ναυτιλιακών δανείων του Ομίλου και της Τράπεζας** (που αποτελεί τον μεγαλύτερο κλάδο έκθεσης) και **Μέτρια επίπτωση στο χαρτοφυλάκιο μη ναυτιλιακών δανείων**, έχοντας λάβει υπόψη τα επιμέρους χαρακτηριστικά των ανοιγμάτων της Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα:

Επίπτωση Φυσικών Κινδύνων στην Ελλάδα: Η Ελλάδα γίνεται ολοένα και πιο ευάλωτη στην κλιματική αλλαγή, αντιμετωπίζοντας σημαντικούς φυσικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό την οικονομία, να διαταράξουν πολλαπλούς τομείς και να αποσταθεροποιήσουν τον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Οι βασικές προκλήσεις περιλαμβάνουν την άνοδο της στάθμης της θάλασσας, τις πιο έντονες καταιγίδες, την αύξηση των πλημμυρών και τους αυξημένους κινδύνους ξηρασίας και έλλειψης νερού, ιδιαίτερα κατά τους καλοκαιρινούς μήνες, με τις επιπτώσεις να είναι τόσο άμεσες όσο και έμμεσες. Οι άμεσοι κίνδυνοι περιλαμβάνουν μειωμένη πιστωτική ποιότητα και αξίες εξασφαλίσεων, ιδίως σε περιοχές επιρρεπείς σε πλημμύρες. Έμμεσοι κίνδυνοι ενδέχεται να προκύψουν όσο οι διαταραχές εξαπλώνονται σε διασυνδεδεμένους τομείς, επιδεινώνοντας τις συστημικές ευαισθησίες. Το διευρυνόμενο κενό ασφαλιστικής κάλυψης αποτελεί επίσης μια αυξανόμενη ανησυχία στην Ελλάδα, όπου ένα σημαντικό μέρος των ακινήτων παραμένει ανασφάλιστο παρά τους αυξανόμενους κινδύνους φυσικών καταστροφών. Πρόσφατες συζητήσεις στην Ελλάδα έχουν τονίσει τη σημασία της υποχρεωτικής ασφάλισης ακινήτων για την κάλυψη αυτού του κενού, ιδίως υπό το πρίσμα των σοβαρών πλημμυρών και των πυρκαγιών, και τον Σεπτέμβριο του 2023 η ελληνική κυβέρνηση πρότεινε μέτρα για την εισαγωγή υποχρεωτικής ασφάλισης για μεσαίου και μεγάλου μεγέθους ακίνητα στο πλαίσιο της στρατηγικής της για την ανθεκτικότητα στην κλιματική αλλαγή, με στόχο την αύξηση της ανθεκτικότητας και τη μείωση του οικονομικού βάρους για τον κρατικό και τον ιδιωτικό τομέα μετά από φυσικές καταστροφές. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος και η Τράπεζα περιλαμβάνουν σε όλες τις συμβάσεις εταιρικών χρηματοδοτήσεων (όπου ευλόγως απαιτείται) ρήτρες και δεσμεύσεις υποχρεωτικής ασφάλισης έναντι των κύριων φυσικών κινδύνων, μετριάζοντας έτσι τις πιθανές επιπτώσεις.

Επίπτωση Φυσικών Κινδύνων στον Ναυτιλιακό Κλάδο: Οι κύριες υποκατηγορίες Φυσικού Κινδύνου ενδέχεται να επηρεάσουν τον ναυτιλιακό κλάδο κυρίως όσον αφορά τις υποδομές, καθώς και το κόστος μεταφορών και τις παγκόσμιες ροές εμπορίου. Ωστόσο, σημειώνεται ότι οι ναυτιλιακοί οφειλέτες του Ομίλου και της Τράπεζας είναι αποκλειστικά πλοιοκτήτες και τα χρηματοδοτούμενα περιουσιακά στοιχεία είναι αποκλειστικά πλοία (και όχι υποδομές), επομένως ο αντίκτυπος των παραπάνω παραγόντων στις δραστηριότητες των εν λόγω δανειοληπτών πιθανότατα θα είναι σημαντικά ηπιότερος, δεδομένου ότι τυχόν καθυστερήσεις στη φόρτωση/εκφόρτωση ή/και μεγαλύτερες διαδρομές συνήθως αντισταθμίζονται από τους φορτωτές/ναυλωτές, οι οποίοι στην πλειονότητα των περιπτώσεων είναι υπεύθυνοι για την πληρωμή του κόστους ταξιδιού (συμπεριλαμβανομένου του κόστους καυσίμων, διέλευσης λιμένων/καναλιών, ασφάλισης φορτίου κλπ.) καθώς και για την πληρωμή των επισταλίων (αυξάνοντας έτσι ενδεχομένως ακόμη και την κερδοφορία των πλοιοκτητών). Ο αντίκτυπος των Φυσικών Κινδύνων στη δραστηριότητα των πλοιοκτητών και, κατ' επέκταση, στον πιστωτικό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών δανείων της Τράπεζας είναι πιθανό να περιοριστεί σε:

- i. αυξημένο κόστος που σχετίζεται με πιθανή ζημιά ή απώλεια φορτίου (το τελευταίο αφορά κυρίως τα πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων, τα οποία αποτελούν ένα μικρό μέρος των ναυτιλιακών ανοιγμάτων της Τράπεζας) κατά τη διάρκεια καταιγίδων/τυφώνων ή/και ακραίου καύσωνα,
- ii. αυξημένο κόστος συντήρησης λόγω υψηλότερου βαθμού φθοράς, που προκύπτει από ακραίες καιρικές συνθήκες και
- iii. την εκτέλεση ταξιδιών με χαμηλότερους όγκους φορτίου. Ωστόσο, σε τέτοιες περιπτώσεις, και ανάλογα με τις λοιπές συνθήκες της αγοράς, είναι πιθανό ο αντίκτυπος να μετριαστεί μέσω προσαρμογής του συμφωνημένου ναύλου για το συγκεκριμένο ταξίδι.

Τέλος, οι Φυσικοί Κίνδυνοι ενδέχεται να επιδράσουν στη λειτουργία των ναυτιλιακών εταιρειών εάν επηρεάσουν τις φυσικές εγκαταστάσεις, υποδομές ή κέντρα λειτουργίας τους. Και πάλι, ο εν λόγω αντίκτυπος θεωρείται χαμηλός, δεδομένου ότι η συντριπτική πλειοψηφία των εταιρειών (ειδικά των οφειλετών της Τράπεζας) δεν βρίσκονται σε περιοχές υψηλού κινδύνου, ενώ - λόγω της φύσης της δραστηριότητάς τους - οι ναυτιλιακές εταιρείες ήταν παραδοσιακά σε θέση να λειτουργούν εξ αποστάσεως και αδιάλειπτα.

Από την άλλη πλευρά, οι υποκατηγορίες του **Κινδύνου Μετάβασης** (συγκεκριμένα πολιτική/κανονιστικές ρυθμίσεις, κλίμα στις αγορές και τεχνολογία) αναμένεται να έχουν ισχυρότερο αντίκτυπο στον Πιστωτικό Κίνδυνο του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου και της Τράπεζας, με το επίπεδο σημαντικότητας να κυμαίνεται από «Χαμηλό/Μέτριο» (στην περίπτωση του κινδύνου Τεχνολογίας), σε «Μέτριο» (στην περίπτωση του κλίματος αγοράς) και «Υψηλό» (στην περίπτωση του κινδύνου Πολιτικής/Κανονιστικών ρυθμίσεων). Πιο αναλυτικά:

1. Οι κανονιστικές και πολιτικές αλλαγές που αφορούν τις τράπεζες ενδέχεται να επηρεάσουν τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και τον τρόπο αξιολόγησής του, καθώς ο Όμιλος και η Τράπεζα ενδέχεται να υποχρεωθούν να ενσωματώσουν περαιτέρω παράγοντες ESG (εκτός από τις τρέχουσες οδηγίες) στο μέλλον. Επιπλέον, το προφίλ πιστωτικού κινδύνου των οφειλετών, ανάλογα με τον οικονομικό τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται, ενδέχεται να επηρεαστεί από τις αυξανόμενες απαιτήσεις (συμπεριλαμβανομένων των υψηλότερων επενδυτικών και λειτουργικών δαπανών) για την εκπλήρωση των εξελισσόμενων περιβαλλοντικών απαιτήσεων και προτύπων βιωσιμότητας, ενώ η μη συμμόρφωση μπορεί να επηρεάσει την επιχειρησιακή τους αποτελεσματικότητα και την οικονομική τους κατάσταση, καθώς και τις αξίες των εξασφαλίσεων, αυξάνοντας έτσι τα ποσοστά αθέτησης και αναμενόμενων ζημιών.
2. Οι αλλαγές στο κλίμα της αγοράς, που οφείλονται στις κλιματικές και περιβαλλοντικές επιπτώσεις, ενδέχεται να μειώσουν την οικονομική εμπιστοσύνη, καθώς και την εμπιστοσύνη των πελατών ή/και των επενδυτών και να δημιουργήσουν αλυσιδωτές επιπτώσεις σε όλους τους τομείς, επηρεάζοντας ενδεχομένως τόσο τη χρηματοοικονομική σταθερότητα των οφειλετών όσο και τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων/εξασφαλίσεων. Τέτοιες επιπτώσεις πιθανότατα θα είναι πιο σημαντικές για το μη ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο, ενώ αντίθετα, ο αντίκτυπος τυχόν μεταβολών στο κλίμα της αγοράς πιθανότατα θα έχει μεγαλύτερη διασπορά εντός του ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τον εγγενώς διεθνή χαρακτήρα της ναυτιλιακής βιομηχανίας, καθώς και το παγκόσμιο κανονιστικό περιβάλλον και τον καθοριστικό ρόλο της στο παγκόσμιο εμπόριο και την αλυσίδα εφοδιασμού.
3. Οι τεχνολογικές αλλαγές ενδέχεται να έχουν αντίκτυπο στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου και της Τράπεζας, καθώς οι οφειλέτες υποχρεούνται ή θα υποχρεωθούν να εφαρμόσουν κατάλληλες τεχνολογίες προσαρμογής για να ανταποκριθούν στις νέες απαιτήσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση, διαφορετικά ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά. Βασικοί τομείς στην Ελλάδα (συμπεριλαμβανομένων των ενεργοβόρων βιομηχανιών όπως ο τομέας μεταποίησης), αλλά και η ναυτιλία, ενδέχεται να αντιμετωπίσουν πιέσεις για την υιοθέτηση τεχνολογιών μείωσης των εκπομπών και οι εταιρείες ενδέχεται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στην προσαρμογή τους, λόγω οικονομικών περιορισμών και πόρων, γεγονός που ενδεχομένως θα οδηγήσει σε συρρίκνωση των επιχειρήσεων ή, σε ορισμένες περιπτώσεις, και σε έξοδό τους από την αγορά. Ως εκ τούτου, είναι κρίσιμο να αξιολογηθεί η ετοιμότητα των οφειλετών να ενσωματώσουν τέτοιες τεχνολογίες, καθώς και ο πιθανός αντίκτυπος στον πιστωτικό κίνδυνο και τη σταθερότητα της αγοράς εάν αυτές οι επιχειρήσεις δυσκολευτούν να προσαρμοστούν. Σημειώνεται ωστόσο ότι, καθώς οι τεχνολογικές αλλαγές συνήθως απαιτούν σημαντικό χρόνο για να ωριμάσουν και να εφαρμοστούν ευρέως, οι επιχειρήσεις συχνά έχουν επαρκές περιθώριο για να αξιολογήσουν τις επιλογές τους και να προσαρμόσουν τις δραστηριότητές τους αναλόγως, επομένως ο πιθανός αντίκτυπος αυτού του κινδύνου αξιολογείται ως «χαμηλός».

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας είναι ο τρέχων ή μελλοντικός κίνδυνος ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες, λόγω έλλειψης της απαιτούμενης ρευστότητας. Οι κύριες πηγές κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα εξής: (i) Κίνδυνος χρηματοδότησης: η ανάγκη αναπλήρωσης εκροών από μη αναμενόμενη ανάληψη/μη ανανέωση καταθέσεων ή άλλων πηγών χρηματοδότησης από την αγορά ή/και από μη αναμενόμενη χρηματοδότηση συμβατικά δεσμευμένων γραμμών και διευκολύνσεων, και (ii) Κίνδυνος εμπορευσιμότητας: λόγω των πιεστικών συνθηκών της αγοράς, η απουσία αγοραστών/επενδυτών προκαλεί έλλειψη βάθους ρευστότητας σε μια συγκεκριμένη αγορά, με αποτέλεσμα τα στοιχεία ενεργητικού να μην μπορούν να πωληθούν εγκαίρως ή/και σε τιμές χαμηλότερες από την εύλογη αξία τους, που δεν θα συνεπάγονται υπερβολικό κόστος για την Τράπεζα. Γενικά, ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τις χρηματοοικονομικές, λειτουργικές και επενδυτικές δραστηριότητες του Ομίλου και της Τράπεζας. Ο κίνδυνος αυτός περιλαμβάνει τόσο τον κίνδυνο απροσδόκητης αύξησης του κόστους χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων με τις κατάλληλες λήξεις και επιτόκια, όσο και τον κίνδυνο αδυναμίας έγκαιρης ρευστοποίησης μιας θέσης με εύλογους όρους.

Σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας του Ομίλου, η Επιτροπή Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθούν σε συνεχή βάση το χάσμα μεταξύ των λήξεων μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και τις απαιτήσεις χρηματοδότησης με βάση διάφορες παραδοχές, συμπεριλαμβανομένων των συνθηκών που ενδέχεται να έχουν δυσμενή αντίκτυπο στην ικανότητα του Ομίλου και της Τράπεζας να ρευστοποιεί επενδύσεις και εμπορικές θέσεις και στην ικανότητα πρόσβασης στις κεφαλαιαγορές. Το βασικό περίγραμμα της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας του Ομίλου είναι τα εξής Διατήρηση μιας διαφοροποιημένης και σταθερής βάσης χρηματοδότησης, όσον αφορά τις πηγές χρηματοδότησης και τα νομίσματα- Δημιουργία ισχυρών και διαρκών σχέσεων με τους καταθέτες και τους λοιπούς κατόχους υποχρεώσεων- Αποφυγή υπερβολικής εξάρτησης από οποιονδήποτε αντισυμβαλλόμενο (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων μερών), προϊόν ή αγορά χρηματοδότησης- Διατήρηση πάντοτε ενός ισχυρού χαρτοφυλακίου μη επιβαρυσμένης ρευστότητας και ρευστών στοιχείων ενεργητικού τόσο από άποψη ποσού/αξίας, όσο και από άποψη ποιότητας,

Ακολουθεί υγιείς διαδικασίες και διαδικασίες σχεδιασμού ρευστότητας και χρηματοδότησης με συνεχή παρακολούθηση, συμπεριλαμβανομένων κατευθυντήριων γραμμών και ορίων για τη διαχείριση εξασφαλίσεων- διατηρεί πάντοτε επικαιροποιημένο Πλαίσιο Διάθεσης Κινδύνου Ρευστότητας, το οποίο περιλαμβάνει ένα σαφώς καθορισμένο και ισχυρό σύνολο βασικών δεικτών ρευστότητας, κατάλληλων για τη συνεχή παρακολούθηση των αναγνωρισμένων κινδύνων ρευστότητας και χρηματοδότησης της Τράπεζας και συμπεριλαμβανομένων ορίων/κατωφλίων ανά τέτοιο δείκτη, τα οποία αντικατοπτρίζουν τη στρατηγική της Τράπεζας για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και τον μετριασμό των κινδύνων- και διατηρεί πάντοτε επικαιροποιημένα σχέδια χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης και ανάκτησης ρευστότητας.

Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει επίσης τον κίνδυνο συγκέντρωσης της χρηματοδότησης και, ιδίως, τη συγκέντρωση των καταθέσεων μεταξύ των μεγαλύτερων καταθετών. Λόγω της εξειδίκευσης του Ομίλου στην εταιρική τραπεζική στον τομέα της ναυτιλίας, μια δραστηριότητα έντασης κεφαλαίου από τη φύση της, η συγκέντρωση καταθέσεων είναι εγγενής στο επιχειρηματικό μοντέλο του από την ίδρυσή του. Η παρακολούθηση, η διαχείριση και ο μετριασμός αυτού του κινδύνου συγκέντρωσης αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας της Τράπεζας, ενώ στο πλαίσιο της Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων της Τράπεζας περιλαμβάνονται ειδικοί δείκτες παρακολούθησης, οι οποίοι παρακολουθούνται και αναλύονται σε συνεχή βάση, με στόχο να διασφαλίζεται ότι η, κάθε φορά, αγοραία/αξία των μη επιβαρυσμένων ρευστών και ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας, ανεξάρτητα ή σε συνδυασμό με άλλες εναλλακτικές πηγές χρηματοδότησης, καλύπτουν επαρκώς την απειλή ενδεχόμενων εκροών καταθέσεων που συνδέονται με συγκεντρώσεις.

Την 31.12.2024 το ποσοστό κάλυψης του συνόλου των καταθέσεων των δέκα μεγαλύτερων ομίλων – καταθετών, εξαιρουμένων αυτών που ενεχυριάζονται (υπέρ του Ομίλου) ως εγγύηση για δάνεια που παρέχονται από τον Όμιλο, από το άθροισμα της αξίας της ρευστότητας που έχει τοποθετηθεί στην Κεντρική Τράπεζα και στη διατραπεζική αγορά, μαζί με την αγοραία αξία των τοποθετήσεων σε εμπορεύσιμα χρεόγραφα (αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς) ανερχόταν σε 189% (31.12.2023: 166%). Ο κίνδυνος ρευστότητας και ο επιπρόσθετος κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην Τράπεζα της Ελλάδος σε μηνιαία βάση.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα ρευστών και ρευστοποιήσιμων στοιχείων του Ομίλου και της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023, με βάση τις λογιστικές τους αξίες:

Ποιότητα ρευστών και ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού (% του συνόλου)	Ποιότητα / Πιστοληπτική Αξιολόγηση	2024	2023
α) Μετρητά, υπόλοιπα με ΚΤ, απαιτήσεις από τράπεζες και κρατικά ομόλογα (ΗΠΑ, Ευρωζώνη)	AAA έως AA-	78%	83%
β) Υποχρεώσεις από τράπεζες	A+ έως A-	12%	14%
γ) Οφειλές από τράπεζες και εταιρικά ομόλογα της ΕΕ	BBB+ / BBB-	10%	2%
δ) Απαιτήσεις από τράπεζες και εταιρικά ομόλογα της ΕΕ	BB+ έως BB- ή χωρίς αξιολόγηση	0%	1%
Σύνολο		100%	100%
Συνολικό ποσό (€ '000)		604.261	541.212

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση ληκτότητας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου και της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2024, με βάση τις λογιστικές τους αξίες. Οι υποχρεώσεις χωρίς συμβατικές λήξεις (καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου) παρουσιάζονται στην χρονική κατηγορία «λιγότερο από 1 μήνα».

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν όλες τις υποχρεώσεις που θα εξοφληθούν στη λήξη τους και δεν θα μετακυλιστούν (π.χ. όλες οι προθεσμιακές καταθέσεις αποσύρονται στη συμβατική τους λήξη).

Συμβατικές ταμειακές ροές βάσει τις λογιστικής αξίας 31.12.2024 για τον Όμιλο

(€' 000)	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	> πάνω από 5 έτη	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	262.363	-	-	-	-	262.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	108.339	19.311	-	-	-	127.650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	5.946	15.095	130.657	255.679	118.857	526.233
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στη εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVTOCI)	38.464	88.678	-	11.384	7.211	145.737
Σύνολο Ενεργητικού	415.112	123.084	130.657	267.063	126.068	1.061.983
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(647.938)	(177.489)	(84.187)	(21.952)	(42.277)	(973.842)
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις)	(2)	(4)	(144)	(271)	-	(421)
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	(647.940)	(177.493)	(84.331)	(22.222)	(42.277)	(974.263)
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	(244)	(269)	(450)	(7.103)	(1.386)	(9.452)
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	(648.184)	(177.761)	(84.781)	(29.325)	(43.663)	(983.715)

Συμβατικές ταμειακές ροές βάσει τις λογιστικής αξίας 31.12.2024 για την Τράπεζα

(€' 000)	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	> πάνω από 5 έτη	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	262.363	-	-	-	-	262.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	108.339	19.311	-	-	-	127.650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	5.946	15.095	130.657	255.679	118.857	526.233
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στη εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVTOCI)	38.464	88.678	-	11.384	7.211	145.737
Σύνολο Ενεργητικού	415.112	123.084	130.657	267.063	126.068	1.061.983
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(648.766)	(177.489)	(84.187)	(21.952)	(42.276)	(974.669)
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις)	(2)	(4)	(144)	(271)	-	(421)
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	(648.768)	(177.493)	(84.331)	(22.222)	(42.276)	(975.090)
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	(244)	(269)	(450)	(7.103)	(1.386)	(9.452)
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	(649.012)	(177.761)	(84.781)	(29.325)	(43.662)	(984.542)

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση ληκτότητας των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2023, με βάση τις λογιστικές τους αξίες.

Οι παρακάτω πίνακες αντιπροσωπεύουν το χειρότερο σενάριο, καθώς υποθέτουν ότι όλες οι υποχρεώσεις θα εξοφληθούν στη λήξη τους και δεν θα μετακυλιστούν (π.χ. όλες οι προθεσμιακές καταθέσεις αποσύρονται στη συμβατική τους λήξη).

Συμβατικές ταμειακές ροές βάσει τις λογιστικής αξίας 31.12.2024 για τον Όμιλο

	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	> πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις (€'000)						
Υποχρεώσεις προς πελάτες	619.002	234.488	61.712	1.941	-	917.143
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	-	-	-	-	23
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις)	9	37	166	294	-	506
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	619.034	234.525	61.878	2.235	-	917.672
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	17	3.765	2.139	15.766	946	22.633
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	619.051	238.290	64.017	18.001	946	940.305

Συμβατικές ταμειακές ροές βάσει τις λογιστικής αξίας 31.12.2024 για την Τράπεζα

	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	> πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις (€'000)						
Υποχρεώσεις προς πελάτες	619.943	234.488	61.712	1.940	-	918.083
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	-	-	-	-	23
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις)	9	37	166	294	-	506
Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης	619.975	234.525	61.878	2.234	-	918.613
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	17	3.765	2.139	15.766	946	22.633
Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	619.992	238.290	64.017	18.000	946	941.246

4.4 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ύπαρξης δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς, όπως στις τιμές χρεογράφων, επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και πιστωτικών περιθωρίων (δεν σχετίζεται με την πιστοληπτική ικανότητα του οφειλέτη) και ενδέχεται να επηρεάσει τα έσοδα της Τράπεζας και του Ομίλου και την αξία των χρηματοπιστωτικών της μέσων. Συγκεκριμένα, για την Τράπεζα και τον Όμιλο, ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στους παρακάτω επιμέρους κινδύνους:

- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις συναλλαγές σε χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις διαπραγματικές συναλλαγές σε συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps).
- Τον συναλλαγματικό κίνδυνο από τις συναλλαγές σε προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος.
- Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

4.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Κίνδυνος επιτοκίου είναι ο τρέχων ή ενδεχόμενος κίνδυνος απώλειας εισοδήματος και κεφαλαίου που προέρχεται από τις δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων και έχουν επιπτώσεις στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα στοιχεία του Ενεργητικού-Παθητικού ανάλογα με σχέση με τον κίνδυνο επιτοκίου (ανάλυση διαφοράς επιτοκίου). Ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους ανάλογα με τον επαναπροσδιορισμό του επιτοκίου τους, εφόσον πρόκειται για στοιχεία με κυμαινόμενο επιτόκιο, ή εφόσον πρόκειται για στοιχεία με σταθερό επιτόκιο, ανάλογα με τη λήξη τους.

Κίνδυνος επιτοκίου την 31.12.2024 για τον Όμιλο (€'000)	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα / Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	260.761	-	-	-	-	1.602	262.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	108.161	19.242	-	-	-	247	127.650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	174.152	325.094	19.059	9.171	-	(1.243)	526.233
Χαρτοφυλάκιο μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	38.464	88.676	-	11.200	7.099	298	145.737
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	9.999	53.337	6.056	248	69.640
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	19.419	19.419
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	581.538	433.012	29.058	73.708	13.155	20.571	1.151.042
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	680.529	217.491	64.448	6.415	-	4.959	973.842
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	21	42	144	228	-	-	435
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	11.214	11.214
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	680.550	217.532	64.592	6.643	-	16.173	985.491
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	(99.012)	215.480	(35.534)	67.065	13.155	4.398	165.551

Κίνδυνος επιτοκίου την 31.12.2024 για την Τράπεζα (€'000)	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα / Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	260.761	-	-	-	-	1.602	262.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	108.161	19.242	-	-	-	247	127.650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	174.152	325.094	19.059	9.171	-	(1.243)	526.233
Χαρτοφυλάκιο μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	38.464	88.676	-	11.200	7.099	298	145.737
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	9.999	53.337	6.056	248	69.640
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	20.247	20.247
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	581.538	433.012	29.057	73.707	13.155	21.399	1.151.870
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	681.356	217.491	64.448	6.415	-	4.959	974.669
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	21	42	144	228	-	-	435
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	11.214	11.214
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	681.377	217.532	64.592	6.643	-	16.173	986.318
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	(99.839)	215.480	(35.535)	67.064	13.155	5.226	165.552

Η Τράπεζα και ο Όμιλος διενεργούν ανάλυση ευαισθησίας για να εκτιμήσουν την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους σε μία υποθετική αλλαγή στα επιτόκια αγοράς. Η μέτρηση της ευαισθησίας στον επιτοκιακό κίνδυνο των στοιχείων της οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας από την παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης δεν έδειξε σημαντική επίδραση (βλ. πίνακα παρακάτω). Τα πάγια στοιχεία ενεργητικού καλύπτουν το 34,9 % του συνόλου του ενεργητικού και το 100% των συνολικών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Τράπεζας αποτελούνται από υποχρεώσεις σταθερού επιτοκίου.

2024(€' 000)

Σενάριο μεταβολής επιτοκίου (παράλληλη πτώση ή άνοδος στις καμπύλες αποδόσεων, μον. βάσης)	Ευαισθησία στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους	Ευαισθησία στα Ίδια Κεφάλαια
(100)	(4.6)	(4)
100	4.5	3.8

Κίνδυνος επιτοκίου την 31.12.2023 για τον Όμιλο (€'000)	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα / Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	196.043	-	-	-	-	1.564	197.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16.787	66.196	-	-	-	528	83.511
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	233.509	238.543	34.641	733	-	(954)	506.473
Χαρτοφυλάκιο μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	118.779	16.869	39.484	7.470	11.405	325	194.332
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	1.499	-	25.731	34.925	6.066	253	68.474
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	26.675	26.675
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	566.617	321.607	99.856	43.128	17.471	28.392	1.077.072
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	617.623	233.653	61.217	1.034	-	3.616	917.143
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	9	37	166	294	-	-	506
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	13.514	13.514
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	617.631	233.691	61.383	1.329	-	17.130	931.163
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	(51.014)	87.917	38.473	41.799	17.471	11.262	145.909

Κίνδυνος επιτοκίου την 31.12.2023 για την Τράπεζα (€'000)	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα / Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	196.043	-	-	-	-	1.564	197.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16.787	66.196	-	-	-	528	83.511
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	233.509	238.543	34.641	733	-	(954)	506.473
Χαρτοφυλάκιο μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	118.779	16.869	39.484	7.470	11.404	325	194.332
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	1.499	-	25.731	34.925	6.065	253	68.474
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	25.256	25.256
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	566.617	321.607	99.856	43.129	17.470	26.973	1.075.653
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	618.564	233.653	61.217	1.034	-	3.615	918.083
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	9	37	166	294	-	-	506
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	12.985	12.985
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	618.573	233.690	61.383	1.328	-	16.600	931.574
Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων	(51.954)	87.918	38.473	41.801	17.470	10.373	144.079

2023(€' 000)

Σενάριο μεταβολής επιτοκίου (παράλληλη πτώση ή άνοδος στις καμπύλες αποδόσεων, μον. βάσης)	Ευαισθησία στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους	Ευαισθησία στα Ίδια Κεφάλαια
(100)	(5.9)	(4.6)
100	4.4	3.4

4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος

Η Διοίκηση του Ομίλου και της Τράπεζας έχει θέσει χαμηλά όρια για την έκθεση της στον κίνδυνο από την μεταβολή των τιμών του συναλλάγματος, τα οποία και παρακολουθούνται καθημερινά. Η ανοιχτή συναλλαγματική θέση του Ομίλου και της Τράπεζας είναι κατά κύριο λόγο σε δολάρια ΗΠΑ λόγω της εξειδικευμένης της δραστηριότητας. Ο Όμιλος και η Τράπεζα σε τακτά χρονικά διαστήματα υποβάλλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος τις εποπτικές αναφορές για την συναλλαγματική της θέση, έτσι ώστε η τελευταία να παρακολουθεί τις μεταβολές του συναλλαγματικού κινδύνου..

Η ανοιχτή συναλλαγματική θέση του Ομίλου και της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 31η Δεκεμβρίου 2023 έχουν ως ακολούθως:

Συναλλαγματική θέση του Ομίλου την 31.12.2024

(€' 000)	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	386	261.893	84	262.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	113.910	8.751	4.989	127.650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	392.815	133.418	-	526.233
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	114.719	31.018	-	145.737
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	-	69.640	-	69.640
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	-	8	-	8
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	16	19.395	-	19.411
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	621.846	524.123	5.073	1.151.042
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	683.007	286.730	4.105	973.842
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	-	3	-	3
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	542	11.104	-	11.646
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	683.548	297.837	4.105	985.491
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	(61.702)	226.287	968	165.551
Συναλλαγματική θέση από παράγωγα στοιχεία (forward/spot) (ονομαστική αξία)	61.746	(61.746)	-	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	44	164.541	968	165.551

Συναλλαγματική θέση της Τράπεζας την 31.12.2024

(€' 000)	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	386	261.893	85	262.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	113.910	8.751	4.988	127.650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	392.815	133.418	-	526.233
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	114.719	31.018	-	145.737
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	-	69.640	-	69.640
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	-	8	-	8
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	16	20.222	-	20.239
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	621.846	524.950	5.073	1.151.870
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	683.007	287.557	4.105	974.669
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	-	3	-	3
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	542	11.105	-	11.646
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	683.548	298.666	4.105	986.318
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	(61.702)	226.285	968	165.552
Συναλλαγματική θέση από παράγωγα στοιχεία (forward/spot) (ονομαστική αξία)	61.746	(61.746)	-	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	44	164.539	968	165.552

Η ανάλυση ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με την παράλληλη μετατόπιση 5% και 10% των συναλλαγματικών ισοτιμιών, δεν δείχνει σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση του Ομίλου και της Τράπεζας (βλ. πίνακα παρακάτω)

2024 (€' 000)

Σενάριο μεταβολής συναλλαγματικών ισοτιμιών (παράλληλη πτώση ή άνοδος ξένου νομίσματος)	Ευαισθησία στα Ίδια Κεφάλαια
(5%)	(2.2)
5%	2.2
(10%)	(4.6)
10%	4.6

Συναλλαγματική θέση του Ομίλου την 31.12.2023

(€' 000)	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	275	197.208	124	197.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	41.593	36.373	5.546	83.511
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	370.274	136.199	-	506.473
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	103.737	90.595	-	194.332
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	-	68.474	-	68.474
Παράγωγα περιουσιακά στοιχεία	-	6	-	6
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	13	26.656	-	26.670
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	515.892	555.511	5.670	1.077.073
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	611.678	301.211	4.254	917.143
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	23	-	23
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	318	13.679	-	13.996
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	611.996	314.913	4.254	931.162
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	(96.104)	240.596	1.415	145.909
Συναλλαγματική θέση από παράγωγα στοιχεία (forward/spot) (ονομαστική αξία)	96.249	(95.760)	(489)	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	145	144.836	926	145.909

Συναλλαγματική θέση της Τράπεζας την 31.12.2023

(€' 000)	USD	EURO	Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	275	197.208	124	197.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	41.593	36.373	5.546	83.512
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	370.274	136.199	-	506.473
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	103.737	90.596	-	194.333
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	-	68.474	-	68.474
Παράγωγα περιουσιακά στοιχεία	-	6	-	6
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	13	25.237	-	25.250
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	515.892	554.093	5.670	1.075.655
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	611.678	302.151	4.253	918.082
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	23	-	23
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	318	13.151	-	13.469
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	611.996	315.325	4.253	931.574
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	(96.104)	238.768	1.415	144.079
Συναλλαγματική θέση από παράγωγα στοιχεία (forward/spot) (ονομαστική αξία)	96.249	(95.760)	(489)	-
Συνολική συναλλαγματική θέση	145	143.008	926	144.079

2023(€' 000)

Σενάριο μεταβολής συναλλαγματικών ισοτιμιών (παράλληλη πτώση ή άνοδος ξένου νομίσματος)	Ευαισθησία στα Ίδια Κεφάλαια
(5%)	(8.1)
5%	8.1

4.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος αφορά στην πιθανότητα να προκύψει ζημία για τον Όμιλο και για την Τράπεζα εξαιτίας της τήρησης ανεπαρκών ή ανεπιτυχών εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, εξωτερικών γεγονότων ή ανθρώπινου παράγοντα. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν θεσπίσει πλαίσιο και πολιτική για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου που περιλαμβάνουν τη διαδικασία αυτοαξιολόγησης λειτουργικών κινδύνων και του συναφούς περιβάλλοντος ελέγχου, τη διαδικασία συλλογής δεδομένων ζημιολογίων γεγονότων και την κατάρτιση και επικαιροποίηση σχεδίων δράσης για την αντιμετώπισή των λειτουργικών κινδύνων. Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου ο Όμιλος και η Τράπεζα ακολουθούν τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

4.6 Κλιματικού και Περιβαλλοντικοί Κίνδυνοι

Ο Όμιλος και η Τράπεζα εκτίθενται σε κινδύνους που απορρέουν από τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής, τις ρυθμιστικές μεταβολές και τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Ο Όμιλος και η Τράπεζα διεξήγαγαν μια ολοκληρωμένη ανάλυση (Έκθεση Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος) με σκοπό την αναγνώριση και διαχείριση των Κλιματικών και Περιβαλλοντικών κινδύνων, καθώς και μια Ποιοτική Ανάλυση Σημαντικότητας για την εκτίμηση και ιεράρχηση των κινδύνων που αφορούν τη δραστηριότητα και το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και της Τράπεζας, καθώς και το μέγεθος και το χρονικό ορίζοντα της επίπτωσής τους στις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνου.

Αναλύοντας τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την παγκόσμια και Ελληνική οικονομία, αξιολογήθηκαν οι άμεσες και έμμεσες επιπτώσεις στη δραστηριότητα και τα επιμέρους χαρτοφυλάκια του Ομίλου και της Τράπεζας, εστιάζοντας ιδιαίτερα στον ναυτιλιακό κλάδο που αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Οι Κλιματικοί και Περιβαλλοντικοί κίνδυνοι θεωρείται ότι περιλαμβάνουν δύο κύριους παράγοντες κινδύνου:

- **Φυσικός κίνδυνος**, που αναφέρεται στις οικονομικές επιπτώσεις του μεταβαλλόμενου κλίματος, συμπεριλαμβανομένων των συχνότερων ακραίων καιρικών φαινομένων και των σταδιακών αλλαγών στο κλίμα, καθώς και της υποβάθμισης του περιβάλλοντος, όπως η ρύπανση του αέρα, των υδάτων και της γης, η καταπόνηση των υδάτων, η απώλεια βιοποικιλότητας και η αποψίλωση των δασών, και
- **Κίνδυνος Μετάβασης**, που αναφέρεται στην οικονομική ζημία ενός ιδρύματος που μπορεί να προκύψει, άμεσα ή έμμεσα, από τη διαδικασία προσαρμογής προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα και πιο βιώσιμη περιβαλλοντικά.

Στους παρακάτω Πίνακες, παρουσιάζονται συνοπτικά οι εκτιμήσεις μεγέθους, σημαντικότητας και χρονικού ορίζοντα των επιπτώσεων του Φυσικού Κινδύνου και του Κινδύνου Μετάβασης στις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνων του Ομίλου και της Τράπεζας.

Πιο συγκεκριμένα, στη συνοπτική παρουσίαση των παρακάτω Πινάκων, έχει υιοθετηθεί μια συντηρητική προσέγγιση και συνεπώς για κάθε περιοχή κινδύνου δίνεται ως βαθμολογία η υψηλότερη εκτίμηση που εμφανίζεται στις διάφορες υποκατηγορίες του Φυσικού Κινδύνου και του Κινδύνου Μετάβασης. Επιπλέον, έχει προσδιοριστεί ο χρονικός ορίζοντας της επίπτωσης σε βραχυπρόθεσμο (0-1 έτη), μεσοπρόθεσμο (1-5 έτη) ή μακροπρόθεσμο (>5 έτη), ή ως ένας συνδυασμός αυτών. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης, εξετάζεται ο τρόπος με τον οποίο οι Κλιματικοί και Περιβαλλοντικοί Κίνδυνοι μπορεί να εκδηλωθούν, τόσο από την οπτική του Φυσικού Κινδύνου όσο και του Κινδύνου Μετάβασης, λαμβάνοντας υπόψη ακραία σενάρια. Γενικά, όταν ο Φυσικός Κίνδυνος είναι υψηλός, ο Κίνδυνος Μετάβασης τείνει να είναι χαμηλότερος (καθώς οι πολιτικές και ρυθμιστικές παρεμβάσεις δεν επαρκούν για τη μείωση του Φυσικού Κινδύνου). Αντίθετα, όταν ο Φυσικός Κίνδυνος είναι χαμηλός, ο Κίνδυνος Μετάβασης ενδέχεται να είναι υψηλότερος, καθώς οι πολιτικές και ρυθμιστικές αλλαγές είναι πιο αυστηρές και επιτυγχάνουν τη μείωση των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής.

Στο πλαίσιο αυτής της ανάλυσης, έχουν συνδυαστεί, σε γενικό επίπεδο, τα εξής σενάρια του Δικτύου για ένα Πράσινο Χρηματοπιστωτικό Σύστημα (Network for Greening the Financial System - NGFS):

- «Disorderly», το οποίο χαρακτηρίζεται από υψηλό Μεταβατικό Κίνδυνο και χαμηλό Φυσικό Κίνδυνο, και
- «Hot House World», το οποίο χαρακτηρίζεται από χαμηλό Μεταβατικό Κίνδυνο και υψηλό Φυσικό Κίνδυνο.

Η συγκεκριμένη προσέγγιση έχει υιοθετηθεί ώστε να διασφαλιστεί ότι όλοι οι δυνητικοί κίνδυνοι, τόσο της μετάβασης όσο και οι φυσικοί, λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο αυτής της ποιοτικής αξιολόγησης σημαντικότητας.

Αναμενόμενο μέγεθος, σημαντικότητα και χρονικός ορίζοντας των επιπτώσεων των Κλιματικών και Περιβαλλοντικών Κινδύνων							
Κατηγορία Κινδύνου	Υποκατηγορία Κινδύνου	Στρατηγικός κίνδυνος	Κίνδυνος αγοράς	Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος ρευστότητας	Λειτουργικός κίνδυνος	Κίνδυνος φήμης
Μεταβατικός Κίνδυνος	Πολιτική και ρύθμιση	Μέτριος	Χαμηλός	Υψηλός	Χαμηλός	Μέτριος	Μέτριος
	Κλίμα στις αγορές	Χαμηλός	Χαμηλός	Μέτριος	Χαμηλός/Μέτριος	Χαμηλός	Χαμηλός
	Τεχνολογία	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός/Μέτριος	Χαμηλός	Μέτριος	Χαμηλός
Φυσικός Κίνδυνος	Πλημμύρες / Άνοδος της στάθμης της θάλασσας	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός/Μέτριος	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός
	Ξηρασίες / Ακραίοι καύσωνες	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός/Μέτριος	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός
	Καταιγίδες / Τυφώνες	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός/Μέτριος	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός
	Έλλειψη υδάτινων πόρων	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός/Μέτριος	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός
	Βιοποικιλότητα και χρήση γης	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός/Μέτριος	Χαμηλός	Χαμηλός	Χαμηλός

Στους κινδύνους Μετάβασης, ο πιστωτικός κίνδυνος αναδεικνύεται ως ο σημαντικότερος, κατατασσόμενος ως υψηλής σημαντικότητας, καθώς επηρεάζεται έντονα από τις μεταβολές στη ρυθμιστική πολιτική, τις απαιτήσεις συμμόρφωσης και τη μετάβαση σε χαμηλότερες εκπομπές άνθρακα. Οι επιπτώσεις αυτές εκτείνονται σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα, επηρεάζοντας τόσο τη δυνατότητα αποπληρωμής όσο και τη φερεγγυότητα των πελατών.

Ο λειτουργικός κίνδυνος και ο κίνδυνος φήμης χαρακτηρίζονται ως μέτριας σημαντικότητας, καθώς η ανάγκη συμμόρφωσης με τα νέα πρότυπα, η συλλογή και διαχείριση ESG δεδομένων, αλλά και η πιθανή αρνητική δημοσιότητα ή η απώλεια εμπιστοσύνης της αγοράς σε περίπτωση καθυστέρησης προσαρμογής, αποτελούν ουσιαστικές προκλήσεις. Αυτοί οι κίνδυνοι εντοπίζονται κυρίως στη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη περίοδο.

Ο στρατηγικός κίνδυνος επίσης καταγράφεται ως μέτριας σημαντικότητας, αφού η Τράπεζα καλείται να επανεκτιμά διαρκώς το επιχειρηματικό της μοντέλο και τις αγορές-στόχους, ώστε να διασφαλίζει τη βιωσιμότητά της σε ένα περιβάλλον διαρκώς μεταβαλλόμενων απαιτήσεων.

Αντίθετα, ο κίνδυνος αγοράς εμφανίζεται ως χαμηλής σημαντικότητας, με περιορισμένες άμεσες επιπτώσεις από τους κινδύνους Μετάβασης, ενώ ο κίνδυνος ρευστότητας τοποθετείται στη διαβάθμιση χαμηλής προς μέτριας σημαντικότητας.

Κίνδυνος Μετάβασης			
Αξιολογούμενοι κίνδυνοι	Εκτίμηση μεγέθους	Βαθμολογία	Χρονικός ορίζοντας επίδρασης
Πιστωτικός κίνδυνος	Υψηλός	5	B / M / MA
Κίνδυνος φήμης	Μέτριος	3	M / MA
Λειτουργικός κίνδυνος	Μέτριος	3	M / MA
Στρατηγικός κίνδυνος	Μέτριος	3	B / M / MA
Κίνδυνος ρευστότητας	Χαμηλός/Μέτριος	2	M / MA
Κίνδυνος αγοράς	Χαμηλός	1	M / MA

Όσον αφορά τους φυσικούς κινδύνους, οι περισσότεροι τραπεζικοί κίνδυνοι – όπως ο λειτουργικός, ο στρατηγικός, ο κίνδυνος φήμης, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας – κατατάσσονται ως χαμηλής σημαντικότητας, λόγω της έμμεσης και μικρότερης επίδρασης που οι φυσικοί κίνδυνοι μπορούν να ασκήσουν σε σχέση με τους κινδύνους μετάβασης. Μοναδική εξαίρεση αποτελεί ο πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος χαρακτηρίζεται ως χαμηλής έως μέτριας σημαντικότητας, αφού ακραία φυσικά φαινόμενα όπως πλημμύρες, καταιγίδες ή ξηρασίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν τόσο τις εξασφαλίσεις όσο και την οικονομική κατάσταση δανειοληπτών, κυρίως σε συγκεκριμένους τομείς ή γεωγραφικές περιοχές. Σε όλες τις κατηγορίες, ο χρονικός ορίζοντας επίδρασης εκτείνεται από το βραχυχρόνιο έως το μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Φυσικός Κίνδυνος			
Αξιολογούμενοι κίνδυνοι	Εκτίμηση μεγέθους	Βαθμολογία	Χρονικός ορίζοντας επίδρασης
Στρατηγικός κίνδυνος	Χαμηλός	1	B / M / MA
Πιστωτικός κίνδυνος	Χαμηλός/Μέτριος	2	B / M / MA
Λειτουργικός κίνδυνος	Χαμηλός	1	M / MA
Κίνδυνος φήμης	Χαμηλός	1	M / MA
Κίνδυνος ρευστότητας	Χαμηλός	1	M / MA
Κίνδυνος αγοράς	Χαμηλός	1	M / MA

4.7 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου και της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023:

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών: Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., η εύλογη αξία των δανείων εκτιμάται χρησιμοποιώντας μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια βασίζονται στα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς που προσφέρονται για δάνεια με παρόμοιους όρους σε δανειολήπτες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών της Τράπεζας φέρουν εξολοκλήρου κυμαινόμενα επιτόκια που ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Συνεπώς ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν έχουν σημαντική έκθεση σε διακυμάνσεις στην εύλογη αξία και η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών τίτλων προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών.

Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά μέσα που είναι βραχυπρόθεσμα ή επανατιμολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα (ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες, απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και υποχρεώσεις προς πελάτες), η λογιστική αξία τους προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Η κατηγοριοποίηση της ιεραρχίας της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

31 Δεκεμβρίου 2024

Όμιλος

(€' 000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Εύλογη Αξία	Λογιστική αξία
Ενεργητικό					
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	68.502	-	-	68.502	69.640
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία	68.502	-	-	68.502	69.640

31 Δεκεμβρίου 2024

Τράπεζα

(€' 000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Εύλογη Αξία	Λογιστική αξία
Ενεργητικό					
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	68.502	-	-	68.502	69.640
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία	68.502	-	-	68.502	69.640

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία, για τον Όμιλο και την Τράπεζα. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

31 Δεκεμβρίου 2023

Όμιλος

(€' 000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Εύλογη Αξία	Λογιστική αξία
Ενεργητικό					
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	68.474	-	-	65.758	68.474
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία	68.474	-	-	65.758	68.474

31 Δεκεμβρίου 2023

Τράπεζα

(€' 000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Εύλογη Αξία	Λογιστική αξία
Ενεργητικό					
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	68.474	-	-	65.758	68.474
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία	68.474	-	-	65.758	68.474

Η εύλογη αξία των υπολοίπων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από τράπεζες και κεντρικές τράπεζες καθώς και υποχρεώσεις προς τράπεζες, είναι εύλογη προσέγγιση της αντίστοιχη λογιστικής τους αξίας.

4.8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, σε επαναλαμβανόμενη βάση Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος και η Τράπεζα, υπολογίζουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενη σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

Επίπεδο 1: Μη αναπροσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις. Το επίπεδο 1 περιλαμβάνει ομόλογα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή χρηματιστηριακή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία συναλλαγές για τις απαιτήσεις ή/και τις υποχρεώσεις πραγματοποιούνται με επαρκή συχνότητα και όγκο, παρέχοντας πληροφορίες αναφορικά με τις τιμές σε διαρκή βάση και χαρακτηρίζονται από περιορισμένο εύρος απόκλισης μεταξύ των τιμών ζήτησης και προσφοράς.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), ουσιαστικά σχεδόν για τη συνολική διάρκεια των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Το επίπεδο 2 περιλαμβάνει ομόλογα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, ομόλογα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και συγκεκριμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών.

Επίπεδο 3: Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας, προσδιορίζεται με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της. Για τον παραπάνω λόγο, η σημαντικότητα ενός δεδομένου καθορίζεται σε σχέση με τον υπολογισμό της συνολικής εύλογης αξίας.

31 Δεκεμβρίου 2024

Όμιλος

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	145.737	-	-	145.737
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	-	8	-	8
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	145.737	8	-	145.745
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	-	3	-	3
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	3	-	3

31 Δεκεμβρίου 2024

Τράπεζα

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	145.737	-	-	145.737
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	-	8	-	8
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	145.737	8	-	145.745
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	-	3	-	3
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	3	-	3

Δεν πραγματοποιήθηκαν μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και του Επιπέδου 2 στο έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

31 Δεκεμβρίου 2023

Όμιλος

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	194.332	-	-	194.332
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	-	6	-	6
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	194.332	6	-	194.338
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	-	23	-	23
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	23	-	23

31 Δεκεμβρίου 2023

Τράπεζα

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	194.332	-	-	194.332
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	-	6	-	6
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	194.332	6	-	194.338
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	-	23	-	23
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-	23	-	23

Δεν πραγματοποιήθηκαν μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και του Επιπέδου 2 στο έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

4.9 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο Όμιλος και η Τράπεζα, ακολουθούν το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτή αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR).

Το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο, απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει του άρθρου 92 του CRR στην πλήρη εφαρμογή, διαμορφώνονται ως εξής:

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio): 4.5%
- Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio): 6%
- Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio): 8%

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1024/2013 του Συμβουλίου, η Κεντρική Τράπεζα διενεργεί σε ετήσια βάση την Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP), ώστε να καθορίσει τις εποπτικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων που βρίσκονται υπό την εποπτεία της καθορίζοντας τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις «SREP» υπό τον Πυλώνα 2, του ρυθμιστικού πλαισίου.

Με την ολοκλήρωση της SREP του 2024, η Τράπεζα της Ελλάδος γνωστοποίησε στην AB Bank την «Ολική Κεφαλαιακή Απαίτησή» της, η οποία ισχύει από την 7η Μαρτίου 2025, σύμφωνα με την οποία ο Όμιλος και η Τράπεζα οφείλουν να διατηρούν Ολικό Δείκτη Κεφαλαίου (Overall Capital Requirement) τουλάχιστον 10,37 % (2022: 11,08%), αποτελούμενο από

- (α) Συνολικό Δείκτη Κεφαλαίου υπό τον Πυλώνα 1 ύψους 8%,
- (β) επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 2 ύψους 2,37%, και
- (γ) Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (Capital Conservation Buffer) ύψους 2,5% (2020: 8%, 3,08% και 2,5%, αντίστοιχα).

Η Τράπεζα διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή της βάση αξιοποιώντας τις σύγχρονες μεθόδους άντλησης κεφαλαίων, με στόχο τόσο τη διατήρηση επιπέδων κεφαλαιακής επάρκειας σημαντικά υψηλότερων των ελαχίστων εποπτικών όσο και την μείωση του μεσοσταθμικού κόστους κεφαλαίων προς όφελος των μετόχων της. Σε αυτό το πλαίσιο, τόσο ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων όσο και η δυναμική διαχείριση της κεφαλαιακής βάσης είναι ενσωματωμένα στην διαδικασία επιχειρηματικού προγραμματισμού και προϋπολογισμού. Το σταθμισμένο ενεργητικό προκύπτει από τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, καθώς και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Οι δείκτες κεφαλαίων της Τράπεζας (Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων <Tier I ratio> και δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας) είναι πολύ υψηλότεροι από τα κανονιστικά όρια που καθορίζονται από τις κανονιστικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος και η κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας είναι σε θέση να στηρίξει την επιχειρηματική ανάπτυξή της σε όλους τους τομείς για τα επόμενα χρόνια.

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως η αφαίρεση των άυλων πάγιων στοιχείων. Τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας, όπως ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος διακρίνονται σε Βασικά (Tier I) και συμπληρωματικά κεφάλαια (Tier II). Η AB Bank διαθέτει μόνο Βασικά ίδια κεφάλαια.

Ακολουθούν οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, για το τέλος έτους 2024 και 2023 για τον Όμιλο και την Τράπεζα σύμφωνα με τους κανόνες του ρυθμιστικού πλαισίου CRD IV.

	2024 €' (000) Όμιλος		2024 €' (000) Τράπεζα	
	Συμπερ/νων των κερδών της χρονιάς	Εξαιρ/νων των κερδών της χρονιάς	Συμπερ/νων των κερδών της χρονιάς	Εξαιρ/νων των κερδών της χρονιάς
Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)				
Μετοχικό κεφάλαιο	37.980	37.980	37.980	37.980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50.207	50.207	50.207	50.207
Αποτελέσματα εις νέον	68.449	68.449	68.543	68.543
Τακτικό αποθεματικό	4.441	4.441	4.346	4.346
Πλεόνασμα επανεκτίμησης ενσώματων πάγιων στοιχείων (καθαρό ποσό)	5.770	5.770	5.770	5.770
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	(1.294)	(1.294)	(1.294)	(1.294)
	165.552	165.552	165.552	165.552
Εποπτικές προσαρμογές των Βασικών ιδίων κεφαλαίων				
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(1.801)	(1.801)	(1.801)	(1.801)
Μείον: Κέρδη εις νέον	-	(18.692)	-	(20.521)
Μείον: Λοιπές προσαρμογές	(146)	(146)	(146)	(146)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Βασικών ιδίων κεφαλαίων	(1.946)	(20.638)	(1.946)	(22.468)
Συνολικά Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)	163.606	144.914	163.606	143.084
Σταθμισμένο ενεργητικό				
Σταθμισμένο ενεργητικό (πιστωτικός κίνδυνος)	507.858	507.858	513.097	513.097
Σταθμισμένο ενεργητικό (κίνδυνος αγοράς)	-	-	-	-
Σταθμισμένο ενεργητικό (λειτουργικός κίνδυνος)	83.985	83.985	86.718	86.718
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	591.843	591.843	599.815	599.815
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)	27.64%	24.49%	27.28%	23.85%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	27.64%	24.49%	27.28%	23.85%
Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio)	27.64%	24.49%	27.28%	23.85%

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι αναλυτικές δημοσιοποιήσεις όσον αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια και τις πληροφορίες σχετικά με την διαχείριση του ρίσκου, όπως απαιτείται σύμφωνα με την ΠΔΤΕ.2655/16.3.2012, θα βρίσκονται διαθέσιμες στο διαδίκτυο και στην διεύθυνση www.aegeanbalticbank.com με την έκδοσή τους.

	2023 €' (000) Όμιλος		2023 €' (000) Τράπεζα	
	Συμπερ/νων των κερδών της χρονιάς	Εξαιρ/νων των κερδών της χρονιάς	Συμπερ/νων των κερδών της χρονιάς	Εξαιρ/νων των κερδών της χρονιάς
Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)				
Μετοχικό κεφάλαιο	37.980	37.980	37.980	37.980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50.207	50.207	50.207	50.207
Αποτελέσματα εις νέον	51.161	51.161	49.425	49.425
Τακτικό αποθεματικό	3.415	3.415	3.320	3.320
Πλεόνασμα επανεκτίμησης ενσώματων πάγιων στοιχείων (καθαρό ποσό)	5.265	5.265	5.265	5.265
Αποθεματικό επαναπροσδιορισμού των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(316)	(316)	(316)	(316)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	(1.803)	(1.803)	(1.803)	(1.803)
	145.909	145.909	144.079	144.079
Εποπτικές προσαρμογές των Βασικών ιδίων κεφαλαίων				
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(1.452)	(1.452)	(1.452)	(1.452)
Μείον: Κέρδη εις νέον (προσαρμογή μη αναγνώρισης)	-	(27.042)	-	(27.100)
Μείον: Λοιπές προσαρμογές	(194)	(194)	(194)	(194)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Βασικών ιδίων κεφαλαίων	(1.646)	(28.688)	(1.646)	(28.746)
Συνολικά Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)	144.263	117.221	142.433	115.333
Σταθμισμένο ενεργητικό				
Σταθμισμένο ενεργητικό (πιστωτικός κίνδυνος)	528.727	528.727	538.558	538.558
Σταθμισμένο ενεργητικό (κίνδυνος αγοράς)	-	-	-	-
Σταθμισμένο ενεργητικό (λειτουργικός κίνδυνος)	72.390	72.390	70.861	70.861
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	601.117	601.117	609.419	609.419
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)	24,00%	19,50%	23,37%	18,93%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	24,00%	19,50%	23,37%	18,93%
Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio)	24,00%	19,50%	23,37%	18,93%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους

	2024 €' 000		2023€' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα (χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο)				
Από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	6.592	6.592	7.653	7.653
Από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	486	486	482	482
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19.778	19.778	15.268	15.268
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.962	40.962	40.962	40.962
Από καταθέσεις ΤΕΚΕ	43	43	56	56
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	67.861	67.861	64.421	64.421
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(26.840)	(26.840)	(20.160)	(20.160)
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(90)	(90)	(375)	(375)
Από υποχρεώσεις μισθώσεων	(15)	(15)	(15)	(15)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(26.945)	(26.945)	(20.550)	(20.550)
Καθαρά έσοδα από τόκους	40.916	40.916	43.871	43.871

Η αύξηση κατά 4,5 εκατ. ευρώ στους τόκους από τράπεζες προέρχεται κυρίως από τις υψηλότερες τοποθετήσεις σε τράπεζες κατά τη διάρκεια του έτους και τα ελαφρώς υψηλότερα επιτόκια.

Οι προμήθειες που εισπράττει ο Όμιλος και η Τράπεζα και αφορούν δάνεια τα οποία αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος κεφαλαιοποιούνται, και έπειτα αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και συμπεριλαμβάνονται στους τόκους- έσοδα από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Οι προμήθειες που ελήφθησαν από τον Όμιλο και την Τράπεζα και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου είναι για το έτος 2024 € 892 χιλιάδες (€ 965 χιλιάδες για το 2023).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από προμήθειες από συμβάσεις με πελάτες στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15 κατανεμημένα κατά κύριο επιχειρηματικό τομέα.

Όμιλος
2024 €' 000

	Ναυτιλιακός τομέας	Επιχειρηματικός τομέας	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	387	134	13	534
Μεταφορές Κεφαλαίων	2.493	83	108	2.684
Διαχείριση Απαιτήσεων	416	165	1	583
Εγγυητικές Επιστολές	79	351	9	439
Λοιπά	155	19	47	222
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	3.531	753	178	4.461
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Έξοδα Ανταποκριτών	-	-	(215)	(215)
Λοιπά	-	-	(174)	(174)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	-	-	(389)	(389)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3.531	753	(211)	4.072

Τράπεζα
2024 €' 000

	Ναυτιλιακός τομέας	Επιχειρηματικός τομέας	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	387	134	13	534
Μεταφορές Κεφαλαίων	2.493	83	108	2.684
Διαχείριση Απαιτήσεων	416	165	1	583
Εγγυητικές Επιστολές	79	351	9	439
Λοιπά	155	19	47	222
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	3.531	753	178	4.461
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Έξοδα Ανταποκριτών	-	-	(215)	(215)
Λοιπά	-	-	(174)	(174)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	-	-	(389)	(389)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3.531	753	(211)	4.072

Όμιλος
2023 €' 000

	Ναυτιλιακός τομέας	Επιχειρηματικός τομέας	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	663	290	2	956
Μεταφορές Κεφαλαίων	2.630	91	107	2.827
Διαχείριση Απαιτήσεων	418	189	-	607
Εγγυητικές Επιστολές	138	523	8	668
Λοιπά	187	15	27	230
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	4.037	1.108	144	5.289
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Έξοδα Ανταποκριτών	-	-	(224)	(225)
Λοιπά	-	-	(84)	(84)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	-	-	(309)	(309)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4.036	1.108	(165)	4.980

Τράπεζα
2023 €' 000

	Ναυτιλιακός τομέας	Επιχειρηματικός τομέας	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	663	290	2	956
Μεταφορές Κεφαλαίων	2.630	91	107	2.827
Διαχείριση Απαιτήσεων	418	189	-	607
Εγγυητικές Επιστολές	138	523	8	668
Λοιπά	187	15	27	230
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	4.037	1.108	144	5.289
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες				
Έξοδα Ανταποκριτών	-	-	(224)	(225)
Λοιπά	-	-	(84)	(84)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	-	-	(309)	(309)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4.036	1.108	(165)	4.980

Για το έτος 2023, τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από τους Λοιπούς Τομείς έχουν ανακατανεμηθεί στο Ναυτιλιακό Τομέα για λόγους συγκρισιμότητας και παρουσίασης.

Το κύριο μέρος των εσόδων από προμήθειες αφορά τις προμήθειες που χρεώνει η Τράπεζα για τις μεταφορές κεφαλαίων. Οι προμήθειες μεταφοράς κεφαλαίων που εισπράττει αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τον χρόνο που πραγματοποιείται η συναλλαγή.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Καθαρά έσοδα από άλλες χρηματοοικονομικές συναλλαγές

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα και παραγώγων	2.746	2.746	2.447	2.447
Αποτελέσματα από άλλες χρηματοοικονομικές συναλλαγές	2.746	2.746	2.447	2.447

Στα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις συμπεριλαμβάνονται τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από άλλες χρηματοοικονομικές συναλλαγές (FX swap) που πραγματοποιούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης.

Σημείωση 8: Κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος	1.005	1.005	1.364	1.364
Κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	13	13	-	-
Κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	1.018	1.018	1.364	1.364

Τα κέρδη/(ζημιές) από τη διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν κέρδη/(ζημιές) που προέρχονται από τη μεταφορά του αναπόσβεστου υπολοίπου των κεφαλαιοποιημένων προμηθειών και εξόδων των δανείων που έχουν αποπληρωθεί πρόωρα.

Τα κέρδη/(ζημιές) από τη διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται μέσω λοιπών συνολικών εσόδων περιλαμβάνουν κέρδη/(ζημιές) που προέρχονται από ομόλογο που ανακλήθηκε από τον εκδότη κατά τη διάρκεια του έτους.

Σημείωση 9: Κέρδη / (ζημιές) από την αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα στην εύλογη αξία

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Κέρδη / (ζημιές) από την αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα στην εύλογη αξία	(6.820)	-	-	-
Κέρδη / (ζημιές) από την αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα στην εύλογη αξία	(6.820)	-	-	-

Περιλαμβάνει κέρδη / (ζημιές) από την επαναμέτρηση της εύλογης αξίας των Επενδυτικών Ακινήτων στις 31.12.24. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας διενεργείται από πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές, σε επαναλαμβανόμενη βάση, με κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα και εμπειρία σχετικά με τις τοποθεσίες και τους τύπους των υπό αξιολόγηση ακινήτων σε ετήσια βάση. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με την επαναμέτρηση της εύλογης αξίας των Επενδυτικών Ακινήτων, ανατρέξτε στη σημείωση 24.

Σημείωση 10: Απομείωση θυγατρικών εταιρειών

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Απομείωση θυγατρικών εταιρειών	-	(4.560)	-	-
Απομείωση θυγατρικών εταιρειών	-	(4.560)	-	-

Ως αποτέλεσμα της εκτίμησης για σημαντική μείωση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων που κατέχει η θυγατρική (βλ. σημείωση 23), διενεργήθηκε πρόβλεψη απομείωσης στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της τράπεζας μειώνοντας το ποσό του σχετικού περιουσιακού στοιχείου «Επενδύσεις σε θυγατρικές» κατά 4,6 εκατομμύρια ευρώ, χρεώνοντας αντίστοιχα τον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Αποδοχές προσωπικού	(8.752)	(8.752)	(7.768)	(7.768)
Εργοδοτικές εισφορές σε οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης	(1.599)	(1.599)	(1.394)	(1.394)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	(238)	(238)	(220)	(220)
Λοιπές προβλέψεις εξόδων προσωπικού	(1.250)	(1.250)	-	-
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (βλέπε σημείωση 32)	(216)	(216)	(156)	(156)
Λοιπά	(614)	(614)	(529)	(529)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(12.669)	(12.669)	(10.067)	(10.067)

Ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου και την Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν 128 (112 στις 31 Δεκεμβρίου 2023 για τον Όμιλο και την Τράπεζα). Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν 123 (108 για το έτος 2023 για τον Όμιλο και την Τράπεζα).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Γενικά διοικητικά έξοδα

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Αμοιβές τρίτων	(1.186)	(1.160)	(1.175)	(1.163)
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	(1.855)	(1.855)	(1.468)	(1.468)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(178)	(178)	(167)	(167)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(27)	(27)	(38)	(38)
Υλικά γραφείου	(33)	(33)	(29)	(29)
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	(144)	(144)	(130)	(130)
Φόροι (ΦΠΑ, κ.λπ.)	(924)	(875)	(708)	(659)
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	(145)	(122)	(135)	(135)
Συνδρομές	(275)	(275)	(218)	(218)
Δωρεές	(9)	(9)	(19)	(19)
Εισφορές	(47)	(47)	(359)	(359)
Ασφάλιστρα	(199)	(199)	(228)	(228)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(281)	(280)	(404)	(404)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(5.303)	(5.204)	(5.078)	(5.017)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Αποσβέσεις

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(974)	(974)	(765)	(765)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	(380)	(380)	(372)	(372)
Αποσβέσεις	(1.354)	(1.354)	(1.137)	(1.137)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι ζημίες απομείωσης για δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, για εγγυητικές επιστολές και μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες καθώς και οι ανακτήσεις:

	2024 '000		2023 '000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τη χρήση (στοιχεία εντός κατάστασης οικονομικής θέσης) (α)	(1.133)	(1.133)	(2.672)	(2.672)
Ανακτήσεις / Αναστροφές (β)	1.939	1.939	917	917
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών (γ)	(183)	(183)	90	90
Μεταγενέστερες ανακτήσεις διαγραφέντων δανείων	885	885	-	-
Πρόβλεψη απομείωσης (χρέωση)/αποδέσμευση δανείων και πιστωτικών ευχερειών (στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	66	66	(38)	(38)
Σύνολο πρόβλεψης απομείωσης στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από δάνεια, απαιτήσεις κατά πελατών και στοιχεία	1.574	1.574	(1.703)	(1.703)

Κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (στοιχεία ενεργητικού)

	2024 '(000)		2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο πρόβλεψης απομείωσης Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών την 1^η Ιανουαρίου	(6.786)	(6.786)	(9.596)	(9.596)
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (στοιχεία Ενεργητικού) (α+β+γ ανωτέρω)	623	623	(1.665)	(1.665)
Διαγραφές	-	-	4.475	4.475
Υπόλοιπο πρόβλεψης απομείωσης Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών την 31^η Δεκεμβρίου	(6.163)	(6.163)	(6.786)	(6.786)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Φόρος εισοδήματος

	2024 '000		2023 '000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης	(6.136)	(6.136)	(6.967)	(6.967)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	593	63	(987)	(990)
Φόρος εισοδήματος	(5.543)	(6.073)	(7.954)	(7.957)

Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος προκύπτει ως εξής:

Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	24.235	26.594	34.996	35,057
Υπολογισμοί φόρου με φορολογικό συντελεστή 22%	(5.332)	(5.851)	(7.699)	(7.713)
Δαπάνες μη εκπιπόμενες φορολογικά	(211)	(222)	(255)	(244)
Φόρος εισοδήματος	(5.543)	(6.073)	(7.954)	(7.957)

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων είναι 22% για τα έτη 2024 και 2023.

Περαισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 39.

Σύμφωνα με τον ελληνικό φορολογικό νόμο οι ζημιές που προκύπτουν σε ένα οικονομικό έτος μπορούν να συμψηφισθούν με κέρδη μέσα στα επόμενα (5) οικονομικά έτη.

Δεν υπήρχαν φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες προς συμψηφισμό για τα επόμενα έτη την 31.12.2024.

Περαισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 28.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων
31 Δεκεμβρίου 2024

Όμιλος

(€' 000)	Σημ.	Υποχρεωτικά στην Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος - χρεωστικοί τίτλοι	Αποσβεσμένο Κόστος	Σύνολο Λογιστικής Αξίας
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	17	-	-	262.363	262.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	-	-	127.650	127.650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	20	-	-	526.233	526.233
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος (FVTOCI)	21	-	145.737	-	145.737
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	22	-	-	69.640	69.640
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	8	-	-	8
Σύνολο Ενεργητικού		8	145.737	985.886	1.131.631
Παθητικό					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	-	-	973.842	973.842
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	3	-	-	3
Σύνολο Παθητικού		3	-	973.842	973.845

31 Δεκεμβρίου 2024

Τράπεζα

(€' 000)	Σημ.	Υποχρεωτικά στην Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος - χρεωστικοί τίτλοι	Αποσβεσμένο Κόστος	Σύνολο Λογιστικής Αξίας
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	17	-	-	262.363	262.363
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	-	-	127.650	127.650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	20	-	-	526.233	526.233
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος (FVTOCI)	21	-	145.737	-	145.737
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	22	-	-	69.640	69.640
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	8	-	-	8
Σύνολο Ενεργητικού		8	145.737	985.886	1.131.631
Παθητικό					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	-	-	974.669	974.669
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	3	-	-	3
Σύνολο Παθητικού		3	-	974.669	974.672

31 Δεκεμβρίου 2023

Όμιλος

(€' 000)	Σημ.	Υποχρεωτικά στην Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος - χρεωστικοί τίτλοι	Αποσβεσμένο Κόστος	Σύνολο Λογιστικής Αξίας
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	17	-	-	197.607	197.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	-	-	83.511	83.511
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	20	-	-	506.473	506.473
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος (FVTOCI)	21	-	194.332	-	194.332
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	22	-	-	68.474	68.474
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	6	-	-	6
Σύνολο Ενεργητικού		6	194.332	856.065	1.050.403
Παθητικό					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	-	-	917.143	917.143
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	23	-	-	23
Σύνολο Παθητικού		23	-	917.143	917.166

31 Δεκεμβρίου 2023
Τράπεζα

(€' 000)	Σημ.	Υποχρεωτικά στην Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος - χρεωστικοί τίτλοι	Αποσβεσμένο Κόστος	Σύνολο Λογιστικής Αξίας
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	17	-	-	197.607	197.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	-	-	83.511	83.511
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	20	-	-	506.473	506.473
Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος (FVTOCI)	21	-	194.332	-	194.332
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	22	-	-	68.474	68.474
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	6	-	-	6
Σύνολο Ενεργητικού		6	194.332	856.065	1.050.403
Παθητικό					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	-	-	918.083	918.083
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	23	-	-	23
Σύνολο Παθητικού		23	-	918.083	918.106

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2024' 000		31.12.2023' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Ταμείο	1.580	1.580	1.499	1.499
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	260.783	260.783	196.108	196.108
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	262.363	262.363	197.607	197.607

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να διατηρεί τρεχούμενο λογαριασμό στην Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), με σκοπό τη διευκόλυνση των ενδοτραπεζικών συναλλαγών με τη Κεντρική Τράπεζα, τις τράπεζες μέλη της, και τα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μέσω του συστήματος TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer system).

Η ΤτΕ απαιτεί από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις στη ΤτΕ που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους, όπως προβλέπεται και από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Από την 1η Ιανουαρίου του 2001 οι καταθέσεις αυτές τοκίζονται με το επιτόκιο αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (0,00% την 31.12.2023). Την 31.12.2024 το ελάχιστο απαιτούμενο ποσό για τον Όμιλο και για τη Τράπεζα ανέρχεται σε €8.792 χιλιάδες (31.12.2023: € 9.640 χιλιάδες).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης Ταμειακών Ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα την 31.12.2024 και 31.12.2023:

	31.12.2024' 000		31.12.2023' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
			Όπως επαναδιατυπώθηκαν	
Ταμείο	1.580	1.580	1.499	1.499
Μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	251.143	251.143	186.468	186.468
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	123.550	123.550	79.411	79.411
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων και των δεσμευμένων τοποθετήσεων σε τράπεζες και κεντρικές τράπεζες)	376.273	376.273	267.378	267.378

Όλες οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ταξινομούνται στο στάδιο 1. Η αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ECL) είναι κάτω από €1 χιλ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2024' 000		31.12.2023' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Καταθέσεις όψεως	15.556	15.556	13.339	13.339
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	112.094	112.094	70.172	70.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	127.650	127.650	83.511	83.511

Στο λογαριασμό Καταθέσεις όψεως περιλαμβάνονται δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €4.100 χιλιάδες την 31.12.2024 (31.12.2023: €4.100 χιλιάδες) σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση swaps.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	31.12.2024' 000		31.12.2023' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	402.406	402.406	389.845	389.845
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	123.129	123.129	115.883	115.883
Λοιπές Χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	698	698	745	745
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	526,233	526,233	506.473	506.473

Δεν υπάρχουν δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που έχουν δοθεί ως εγγύηση.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος αναλύονται:

Όμιλος	31.12.2024 €'000		
	Μεικτό ποσό	Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημία	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	404.986	(2.580)	402.406
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	126.711	(3.583)	123.129
Λοιπές Χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	698	-	698
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	532.395	(6.163)	526.233

Τράπεζα	31.12.2024 €'000		
	Μεικτό ποσό	Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημία	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	404.986	(2.580)	402.406
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	126.711	(3.583)	123.129
Λοιπές Χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	698	-	698
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	532.395	(6.163)	526.233

Όμιλος	31.12.2023 €'000		
	Μεικτό ποσό	Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημία	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	393.374	(3.529)	389.845
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	119.140	(3.257)	115.883
Λοιπές Χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	745	-	745
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	513.259	(6.786)	506.473

Τράπεζα	31.12.2023 €'000		
	Μεικτό ποσό	Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημία	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	393.374	(3.529)	389.845
Χορηγήσεις στον επιχειρηματικό τομέα	119.140	(3.257)	115.883
Λοιπές Χορηγήσεις και χορηγήσεις προσωπικού	745	-	745
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	513.259	(6.786)	506.473

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος (FVTOCI)

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024 για τον Όμιλο

31.12.2024 €'000

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Κρατικά ομόλογα	141.582	-	-	141.582
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	4.155	-	-	4.155
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	145.737	-	-	145.737

Κίνηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	194.332	-	-	194.332
Αγορές	487.040	-	-	487.040
Λήξεις	(541.300)	-	-	(541.300)
Κέρδος / (Ζημία) από αποαναγνώριση	13	-	-	13
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	692	-	-	692
Συναλλαγματικές διαφορές	4.960	-	-	4.960
Υπόλοιπο την 31.12.2024	145.737	-	-	145.737

Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL)

ECL χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	70	-	-	70
Κρατικά ομόλογα	(6)	-	-	(6)
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	(36)	-	-	(36)
ECL απομείωση για το έτος	(42)	-	-	(42)
ECL 31.12.2024	28	-	-	28

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024 για την Τράπεζα

31.12.2024 €'000				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Κρατικά ομόλογα	141.582	-	-	141.582
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	4.155	-	-	4.155
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	145.737	-	-	145.737
Κίνηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	194.332	-	-	194.332
Αγορές	487.040	-	-	487.040
Λήξεις	(541.300)	-	-	(541.300)
Κέρδος / (Ζημία) από αποαναγνώριση	13	-	-	13
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	692	-	-	692
Συναλλαγματικές διαφορές	4.960	-	-	4.960
Υπόλοιπο την 31.12.2024	145.737	-	-	145.737
Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL)				
ECL χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	70	-	-	70
Κρατικά ομόλογα	(6)	-	-	(6)
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	(36)	-	-	(36)
ECL απομείωση για το έτος	(42)	-	-	(42)
ECL 31.12.2024	28	-	-	28

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2023 για τον Όμιλο

	31.12.2023 €'000			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος				
Κρατικά ομόλογα	188.393	-	-	188.393
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	5.939	-	-	5.939
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	194.332	-	-	194.332

Κίνηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	186.064	-	-	186.064
Αγορές	519.613	-	-	519.613
Λήξεις	(512.959)	-	-	(512.959)
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	1.938	-	-	1.938
Συναλλαγματικές διαφορές	(324)	-	-	(324)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	194.332	-	-	194.332

Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL)

ECL χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	376	-	-	376
Κρατικά ομόλογα	(1)	-	-	(1)
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	(305)	-	-	(305)
ECL απομείωση για το έτος	(306)	-	-	(306)
ECL 31.12.2023	70	-	-	70

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2023 για την Τράπεζα

	31.12.2023 €'000			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος				
Κρατικά ομόλογα	188.393	-	-	188.393
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	5.939	-	-	5.939
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	194.332	-	-	194.332

Κίνηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	186.064	-	-	186.064
Αγορές	519.613	-	-	519.613
Λήξεις	(512.959)	-	-	(512.959)
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	1.938	-	-	1.938
Συναλλαγματικές διαφορές	(324)	-	-	(324)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	194.332	-	-	194.332

Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL)

ECL χαρτοφυλακίου επενδύσεων μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	376	-	-	376
Κρατικά ομόλογα	(1)	-	-	(1)
Ομόλογα εταιρικών οντοτήτων	(305)	-	-	(305)
ECL απομείωση για το έτος	(306)	-	-	(306)
ECL 31.12.2023	70	-	-	70

Όλα τα χρεόγραφα του αποτιμώμενου μέσω συνολικού εισοδήματος χαρτοφυλακίου είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές. Τα αποδεκτά ως εγγύηση από την ΕΚΤ ομόλογα που περιλαμβάνονται στα χαρτοφυλάκια του Ομίλου και της Τραπέζης (επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων) ανήλθαν την 31.12.2024 σε €27.8 εκατ. έναντι €85.5 εκατ. στο τέλος του προηγούμενου έτους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος

	31.12.2024 ' (000)		31.12.2023 ' (000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	39.469	39.469	38.302	38.302
Ευρωπαϊκών Τραπεζών	30.171	30.171	30.171	30.171
Σύνολο χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	69.640	69.640	68.474	68.474

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Τράπεζα και ο Όμιλος προχώρησαν σε νέες επενδύσεις σε εμπορεύσιμα ομόλογα τα οποία κατηγοριοποίησε στους χρεωστικούς τίτλους που τηρούνται στο αποσβεσμένο κόστος (κυρίως ομόλογα ευρωπαϊκών κυβερνήσεων) προκειμένου να τοποθετήσει μέρος της αύξησης ρευστότητας που προήλθε από καταθέσεις πελατών και τραπεζών σε έντοκα στοιχεία ενεργητικού.

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024 για τον Όμιλο

2024 €'000

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	68.474	-	-	68.474
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	1.166	-	-	1.166
Σύνολο χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	69.640	-	-	69.640

Κίνηση χαρτοφυλακίου

Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	68.474	-	-	68.474
Αγορές	28.330	-	-	28.330
Λήξεις	(27.168)	-	-	(27.168)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία ECL για το έτος	4	-	-	4
Υπόλοιπο 31.12.2024	69.640	-	-	69.640

Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL) χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	11	-	-	11
ECL απομείωση για το έτος – Κρατικά/Ευρωπαϊκών Χωρών	(4)	-	-	(4)
ECL χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος την 31.12.2024	7	-	-	7

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024 για την Τράπεζα

2024 €'000

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	68.474	-	-	68.474
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	1.166	-	-	1.166
Σύνολο χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	69.640	-	-	69.640

Κίνηση χαρτοφυλακίου

Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	68.474	-	-	68.474
Αγορές	28.330	-	-	28.330
Λήξεις	(27.168)	-	-	(27.168)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία ECL για το έτος	4	-	-	4
Υπόλοιπο 31.12.2024	69.640	-	-	69.640

Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL) χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	11	-	-	11
ECL απομείωση για το έτος – Κρατικά/Ευρωπαϊκών Χωρών	(4)	-	-	(4)
ECL χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος την 31.12.2024	7	-	-	7

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2023 για τον Όμιλο

2023 €'000

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	67.380	-	-	67.380
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	1.094	-	-	1.094
Σύνολο χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	68.474	-	-	68.474

Κίνηση χαρτοφυλακίου

Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	67.380	-	-	67.380
Αγορές	8.133	-	-	8.133
Πωλήσεις και λήξεις	(7.033)	-	-	(7.033)
Κέρδη / (Ζημιές) Συναλλαγών	(6)	-	-	(6)
Υπόλοιπο 31.12.2023	68.474	-	-	68.474

Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL) χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	5	-	-	5
ECL απομείωση για το έτος – Κρατικά/Ευρωπαϊκών Χωρών	6	-	-	6
ECL χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος την 31.12.2023	11	-	-	11

Ανάλυση ανά εκδότη για τη χρήση που έληξε την 31.12.2023 για την Τράπεζα

2023 €'000

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	67.380	-	-	67.380
Κρατικά-Ευρωπαϊκών Χωρών	1.094	-	-	1.094
Σύνολο χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	68.474	-	-	68.474

Κίνηση χαρτοφυλακίου

Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	67.380	-	-	67.380
Αγορές	8.133	-	-	8.133
Πωλήσεις και λήξεις	(7.033)	-	-	(7.033)
Κέρδη / (Ζημιές) Συναλλαγών	(6)	-	-	(6)
Υπόλοιπο 31.12.2023	68.474	-	-	68.474

Κίνηση Αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου (ECL) χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	5	-	-	5
ECL απομείωση για το έτος – Κρατικά/Ευρωπαϊκών Χωρών	6	-	-	6
ECL χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος την 31.12.2023	11	-	-	11

Τα αποδεκτά ως εγγύηση από την ΕΚΤ ομόλογα που περιλαμβάνονται στα χαρτοφυλάκια της Τραπέζης (στο αποσβεσμένο κόστος) ανήλθαν 31.12.2024 σε €69.6 εκατ. και σε €68 εκατ. κατά την 31.12.2023.

Κατά τη διάρκεια του 2024 έληξε ένα χρεόγραφο ονομαστικής αξίας €27 εκατ. Κατά τη διάρκεια του 2023 έληξε ένα χρεόγραφο ονομαστικής αξίας €7 εκατ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	Όμιλος 31.12.2024 (€' 000)			Τράπεζα 31.12.2024 (€' 000)		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	65.510	(8)	3	65.510	(8)	3
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	65.510	(8)	3	65.510	(8)	3

	31.12.2023 (€' 000)			31.12.2023 (€' 000)		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	98.000	6	23	98.000	6	23
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	98.000	6	23	98.000	6	23

Ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν χρησιμοποιούν τη λογιστική αντιστάθμισης παρότι οι παραπάνω πράξεις γίνονται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα από έσοδα από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος που αναφέρονται ανωτέρω αποτελούν συναλλαγές με σκοπό την οικονομική αντιστάθμιση.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Επενδύσεις σε Ακίνητα

	31.12.2024 '(000)		31.12.2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο έναρξης 01.01	8.900	-	8.900	-
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	(6.820)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31.12	2.080	-	8.900	-

Ο Όμιλος κατέχει ένα επενδυτικό ακίνητο που ανήκει στη θυγατρική Acqua Blue Properties A.E. και αναπροσαρμόζει την εύλογη αξία του στο τέλος κάθε χρήσης. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 επαναξιολογήθηκαν από ανεξάρτητο εκτιμητή οι νέες τάσεις και εξελίξεις στην ευρύτερη τοπική αγορά που βρίσκεται το ακίνητο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση αναφορικά με την βέλτιστη ανάπτυξη και αξιοποίηση του ακινήτου. Από την ανωτέρω επαναξιολόγηση προέκυψε ότι η βέλτιστη χρήση του επενδυτικού ακινήτου σύμφωνα με τις νέες εξελίξεις της αγοράς, σε συνδυασμό με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του, είναι η δημιουργία αυτοτελούς ξενοδοχειακής μονάδας χωρίς την ανάπτυξη επιπλέον πολυτελών κατοικιών και καταλυμάτων που προβλεπόταν στο προηγούμενο σχέδιο ανάπτυξης. Η εν λόγω αλλαγή στην εκτίμηση για την ανάπτυξη του ακινήτου με την επακόλουθη αλλαγή των εκτιμώμενων παραδοχών κρίνεται εύλογη και αντανακλά τα νέα δεδομένα και την δυναμική της ευρύτερης τοπικής αγοράς.

Με βάση τα ανωτέρω ο ανεξάρτητος εξωτερικός εκτιμητής καθόρισε την εύλογη αξία του ακινήτου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 σε Ευρώ 2,08 εκ.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα για τα έτη 2024 και 2023 παρουσιάζονται στην ενότητα «Κέρδη/(ζημιές) από την επιμέτρηση εύλογης αξίας επένδυσης σε ακίνητα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στη σημείωση 9.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση ευαισθησίας του προεξοφλητικού επιτοκίου και του κόστους, καθώς και την απόδοση εξόδου και το προεξοφλητικό επιτόκιο αντίστοιχα.

Ανάλυση Ευαισθησίας 2024

2024 €' 000

	Επιτόκιο προεξόφλησης & Κόστος € 2.080	Αλλαγή στο Κόστος Ανάπτυξης				
		€ 103 (-2%)	€ 104. (-1%)	€ 105	€ 106 (1%)	€ 107 (2%)
Αλλαγή στο επιτόκιο προεξόφλησης	10.50%	6.480	5.690	4.910	4.120	3.340
	10.75%	5.030	4.250	3.470	2.690	1.910
	11.00%	3.630	2.860	2.080	1.300	530
	11.05%	3.630	2.580	1.810	1.030	260
	11.10%	3.110	2.340	1.560	790	20

Ανάλυση Ευαισθησίας 2024

2024 €' 000

	Απόδοση εξόδου και επιτόκιο προεξόφληση 2.080χιλ.	Αλλαγή στο επιτόκιο προεξόφλησης				
		0.20%	0.10%	0.00%	-0.25%	-0.50%
Αλλαγή στην Απόδοση Εξόδου	0.20%	110	640	1.170	2.350	3.940
	0.10%	550	1.080	1.620	3.000	4.420
	0.00%	1.000	1.540	2.080	3.470	4.910
	-0.25%	2.180	2.730	3.280	4.710	6.180
	-0.50%	3.430	3.990	4.560	6.030	7.540

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Aegean Baltic Bank SA και της θυγατρικής της. Η Aegean Baltic Bank δεν έχει κοινοπραξίες. Για τα έτη 2024 και 2023 η μόνη θυγατρική της Τράπεζας είναι η Acqua Blue Properties Single Member S.A. όπως αναφέρεται παρακάτω και ως εκ τούτου δεν υφίσταται δικαιώματα μειοψηφίας.

Τράπεζα					
Επωνυμία Εταιρείας	Χώρα Έδρας	Αριθμός Μετοχών	% Συμμετοχής	Ίδια Κεφάλαια	Λογιστική Αξία
Acqua Blue Properties Μονοπρόσωπη Α.Ε.					
Υπόλοιπο 01.01.24	Ελλάδα	750.000	100%	7.500	7.500
Απομείωση αξίας					(4.560)
Υπόλοιπο 31.12.24	Ελλάδα	750.000	100%	2.940	2.940

Ως αποτέλεσμα της εκτίμησης για τη σημαντική μείωση της αξίας του επενδυτικού ακινήτου που ανήκει στη θυγατρική (δείτε σημείωση 24), τα ίδια κεφάλαιά της διαμορφώθηκαν σε 2,9 εκ. ευρώ. Ως εκ τούτου, στις οικονομικές καταστάσεις της τραπεζής διενεργήθηκε πρόβλεψη απομείωσης της αξίας της συμμετοχής στη θυγατρική ύψους 4,6 εκ ευρώ που μείωσε το σχετικό στοιχείο του ενεργητικού «Επενδύσεις σε θυγατρικές» με αντίστοιχη χρέωση των αποτελεσμάτων χρήσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Άυλα πάγια στοιχεία

	31.12.2024 ' (000)		31.12.2023 ' (000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Αξία κτήσης:				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	6.021	6.021	5.544	5.544
Προσθήκες	729	729	477	477
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	6.750	6.750	6.021	6.021
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.569	4.569	4.196	4.196
Αποσβέσεις χρήσης	380	380	372	372
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	4.949	4.949	4.569	4.569
Αναπόσβεστη αξία:				
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	1.452	1.452	1.347	1.347
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου	1.801	1.801	1.452	1.452

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν μόνο λογισμικά προγράμματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Ενσώματα πάγια στοιχεία
Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2024 για τον Όμιλο

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λουπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχαν/σης	Δικαίωμα Χρήσης περ/κών στοιχείων	Σύνολο
Αξία κτήσης:								
Υπόλοιπο την 1.1.2024 (επιμετρούμενα στο κόστος)	2.890	7.660	341	-	1.318	1.635	1.332	15.176
Προσθήκες	-	-	-	-	64	160	141	365
Εξάλειψη συσσωρ.αποσβέσεων κατά την επανεκτίμηση	-	(548)	-	-	-	-	-	(548)
Πλεόνασμα επανεκτίμησης	210	437	-	-	-	-	-	647
Υπόλοιπο στην εύλογη αξία	3.100	7.549	-	-	-	-	-	10.650
Υπόλοιπο επιμετρούμενο στο κόστος	-	-	341	-	1.382	1.795	1.473	4.991
Υπόλοιπο την 31.12.2024	3.100	7.549	341	-	1.382	1.795	1.473	15.641
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:								
Υπόλοιπο την 1.1.2024	-	-	268	-	962	1.373	851	3.454
Αποσβέσεις χρήσης	-	548	23	-	77	100	226	974
Πωλήσεις-καταστροφές	-	(548)	-	-	-	-	-	(548)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	-	-	291	-	1.039	1.473	1.077	3.880
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2024	3.100	7.549	50	-	343	322	396	11.761

Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2024 για την Τράπεζα

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λουπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχαν/σης	Δικαίωμα Χρήσης περ/κών στοιχείων	Σύνολο
Αξία κτήσης:								
Υπόλοιπο την 1.1.2024 (επιμετρούμενα στο κόστος)	2.890	7.660	341	-	1.318	1.635	1.332	15.176
Προσθήκες	-	-	-	-	64	160	141	365
Εξάλειψη συσσωρ.αποσβέσεων κατά την επανεκτίμηση	-	(548)	-	-	-	-	-	(548)
Πλεόνασμα επανεκτίμησης	210	437	-	-	-	-	-	647
Υπόλοιπο στην εύλογη αξία	3.100	7.549	-	-	-	-	-	10.650
Υπόλοιπο επιμετρούμενο στο κόστος	-	-	341	-	1.382	1.795	1.473	4.991
Υπόλοιπο την 31.12.2024	3.100	7.549	341	-	1.382	1.795	1.473	15.641
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:								
Υπόλοιπο την 1.1.2024	-	-	268	-	962	1.373	851	3.454
Αποσβέσεις χρήσης	-	548	23	-	77	100	226	974
Πωλήσεις-καταστροφές	-	(548)	-	-	-	-	-	(548)
Υπόλοιπο την 31.12.2024	-	-	291	-	1.039	1.473	1.077	3.880
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2024	3.100	7.549	50	-	343	322	396	11.761

Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2023 για τον Όμιλο

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λουπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχαν/σης	Δικαίωμα Χρήσης περ/κών στοιχείων	Σύνολο
Αξία κτήσης:								
Υπόλοιπο την 1.1.2023 (επιμετρούμενα στο κόστος)	2.160	5.740	341	-	1.178	1.505	1.152	12.076
Προσθήκες	-	-	-	-	140	130	181	451
Εξάλειψη συσσωρ.αποσβέσεων κατά την επανεκτίμηση	-	(383)	-	-	-	-	-	(383)
Πλεόνασμα επανεκτίμησης	730	2.303	-	-	-	-	-	3.033
Υπόλοιπο στην εύλογη αξία	2.890	7.660	-	-	-	-	-	10.550
Υπόλοιπο επιμετρούμενο στο κόστος	-	-	341	-	1.318	1.653	1.332	4.626
Υπόλοιπο την 31.12.2023	2.890	7.660	341	-	1.318	1.653	1.332	15.176
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:								
Υπόλοιπο την 1.1.2023	-	-	245	-	891	1.282	655	3.072
Αποσβέσεις χρήσης	-	383	23	-	71	91	197	765
Πωλήσεις-καταστροφές	-	(383)	-	-	-	-	-	(383)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	-	-	268	-	962	1.373	851	3.454
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2023	2.890	7.660	73	-	356	262	481	11.722

Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2023 για την Τράπεζα

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λουπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχαν/σης	Δικαίωμα Χρήσης περ/κών στοιχείων	Σύνολο
Αξία κτήσης:								
Υπόλοιπο την 1.1.2023 (επιμετρούμενα στο κόστος)	2.160	5.740	341	-	1.178	1.505	1.152	12.076
Προσθήκες	-	-	-	-	140	130	181	451
Εξάλειψη συσσωρ.αποσβέσεων κατά την επανεκτίμηση	-	(383)	-	-	-	-	-	(383)
Πλεόνασμα επανεκτίμησης	730	2.303	-	-	-	-	-	3.033
Υπόλοιπο στην εύλογη αξία	2.890	7.660	-	-	-	-	-	10.550
Υπόλοιπο επιμετρούμενο στο κόστος	-	-	341	-	1.318	1.653	1.332	4.626
Υπόλοιπο την 31.12.2023	2.890	7.660	341	-	1.318	1.653	1.332	15.176
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:								
Υπόλοιπο την 1.1.2023	-	-	245	-	891	1.282	655	3.072
Αποσβέσεις χρήσης	-	383	23	-	71	91	197	765
Πωλήσεις-καταστροφές	-	(383)	-	-	-	-	-	(383)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	-	-	268	-	962	1.373	851	3.454
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2023	2.890	7.660	73	-	356	262	481	11.722

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας.

Η αξία ενσώματων παγίων στοιχείων προσαρμόζεται με βάση εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται από πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές με τα κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα και εμπειρία. Για τον υπολογισμό της Εύλογης Αξίας του ακινήτου οι ανεξάρτητοι εκτιμητές έχουν χρησιμοποιήσει συνδυασμό της Συγκριτικής μεθόδου και της μεθόδου Εισοδήματος, δηλαδή τον σταθμισμένο μέσο όρο των δύο μεθόδων με 50% στάθμιση για κάθε μέθοδο. Για τον υπολογισμό της Εύλογης Αξίας του Οικοπέδου οι εκτιμητές έχουν χρησιμοποιήσει την υπολειπόμενη μέθοδο αποτίμησης. Όσον αφορά την ιεραρχία της εύλογης αξίας των ενσώματων παγίων στοιχείων, η αποτίμηση κατατάσσεται στο επίπεδο 3.

Ανάλυση Ευαισθησίας 2024

		2024 €' 000		
		Προεξοφλημένο		
		-0.5% (6.50%)	0.0% (7.00%)	+0.5% (7.50%)
Αξία Μίσθωσης (σχετική μεταβολή)	-5.0%	10.780 1.22%	10.390 (2.44%)	10.060 (5.54%)
	0.0%	11.070 3.94%	10.650 0.00%	10.300 (3.29%)
	+5.0%	11.350 6.57%	10.923 2.56%	10.550 (0.94%)

Ο παραπάνω πίνακας απεικονίζει μια ανάλυση ευαισθησίας που αξιολογεί τον αντίκτυπο των διακυμάνσεων της αξίας μίσθωσης και του προεξοφλητικού επιτοκίου στην αξία κεφαλαίου του περιουσιακού στοιχείου.

- Το βασικό σενάριο υποθέτει ότι δεν υπάρχει μεταβολή στην αξία ενοικίασης και ότι το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι 7,00%, με αποτέλεσμα η αξία κεφαλαίου να ανέρχεται σε €10.650 ευρώ.
- Όταν η αξία μίσθωσης αυξάνεται κατά 5%, η αξία κεφαλαίου αυξάνεται ανάλογα σε όλα τα επιτόκια προεξόφλησης, με μέγιστη αξία €11.350 € με επιτόκιο προεξόφλησης 6,50% (+6,50% μεταβολή από τη βάση).
- Αντίθετα, μια μείωση της αξίας μίσθωσης κατά 5% οδηγεί σε σημαντικές μειώσεις της αξίας κεφαλαίου, ιδίως με υψηλότερο επιτόκιο προεξόφλησης (7,50%), όπου η αξία πέφτει στα €10.060 ευρώ (μεταβολή -5,54%).
- Όσον αφορά την ευαισθησία του προεξοφλητικού επιτοκίου, η αύξηση του επιτοκίου κατά 0,5% (στο 7,50%) οδηγεί σε μείωση της αξίας κεφαλαίου κατά 3,29% έως 5,54%, ανάλογα με τις παραδοχές της αξίας μίσθωσης. Η μείωση του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά 0,5% (σε 6,50%) αυξάνει τις αξίες κεφαλαίου σε όλους τους τομείς, αναδεικνύοντας την αντίστροφη σχέση μεταξύ του προεξοφλητικού επιτοκίου και της αξίας κεφαλαίου.

Συνολικά, το περιουσιακό στοιχείο φαίνεται να είναι πιο ευαίσθητο στις μεταβολές του προεξοφλητικού επιτοκίου από ό,τι στην αξία μίσθωσης, ιδίως σε δυσμενή σενάρια.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους

	2024 '(000)		2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
<u>Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους</u>				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	26	26	52	52
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	473	473	416	416
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	373	373	526	526
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	833	833	882	882
Λοιπές προσωρινές διαφορές	1.487	484	119	116
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	1.003	-	-
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	3.192	3.192	1.995	1.992
<u>Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους</u>				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5.514	5.514	4.267	4.267
Επανεκτίμηση κτιρίου και οικοπέδου	1.627	1.627	1.468	1.468
Επενδύσεις σε Ακίνητα	-	-	533	-
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	7.141	7.141	6.268	5.735
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική (Υποχρέωση) / Απαίτηση	(3.949)	(3.949)	(4.273)	(3.743)

Η μείωση της καθαρής αναβαλλόμενης υποχρέωσης για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανήλθαν αντίστοιχα σε € 3.949 χιλ. και σε € 3.949 χιλ. την 31.12.2024 έναντι καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης την 31.12.2023 ύψους € 4.273 χιλ. (Όμιλος) και € 3.743 χιλ. (Τράπεζα) που προέρχεται κυρίως από την αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα, την αναπροσαρμογή των ενσώματων παγίων καθώς και τις μεταβολές στο υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων των δανείων και προκαταβολών προς πελάτες. Η τράπεζα διατηρεί μια ισχυρή θέση φορολογητέων κερδών και, σύμφωνα με τη φορολογική της στρατηγική, αναμένει να διατηρήσει ένα ικανοποιητικό επίπεδο φορολογητέων κερδών στο μέλλον. Στις 31.12.2024, τα € 833 χιλιάδες αφορούν ζημίες που προέκυψαν από τη συμμετοχή του Ομίλου στο PSI+, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς σε περίοδο τριάντα ετών.

Η κίνηση των προσωρινών διαφορών αναλύεται ως εξής:

Κίνηση χρήσης 2023 για τον Όμιλο (€'000)	Υπόλοιπο 1.1.2023	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2023	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος 2023	Υπόλοιπο 31.12.2023
Επανεκτίμηση κτιρίου και οικοπέδου	(818)	-	(667)	(1.485)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(3.399)	(816)	-	(4.215)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	348	34	34	416
Παράγωγα και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	951	(66)	(359)	526
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	930	(48)	-	882
Επενδύσεις σε Ακίνητα	(533)	-	-	(533)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	227	(91)	-	136
Σύνολο	(2.294)	(987)	(992)	(4.273)

Κίνηση χρήσης 2024 για τον Όμιλο (€'000)	Υπόλοιπο 1.1.2024	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2024	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος 2024	Υπόλοιπο 31.12.2024
Επανεκτίμηση κτιρίου και οικοπέδου	(1.485)	-	(142)	(1.627)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(4.215)	(1.273)	-	(5.488)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	416	40	18	473
Παράγωγα και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	526	(10)	(143)	373
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	882	(49)	-	833
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(533)	533	-	-
Επενδύσεις σε Ακίνητα	136	1.351	-	1.487
Σύνολο	(4.273)	593	(268)	(3.949)

Κίνηση χρήσης 2023 για την Τράπεζα (€'000)	Υπόλοιπο 1.1.2023	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2023	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος 2023	Υπόλοιπο 31.12.2023
Επανεκτίμηση κτιρίου και οικοπέδου	(818)	-	(667)	(1.485)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(3.399)	(816)	-	(4.215)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	348	34	34	416
Παράγωγα και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	951	(66)	(359)	526
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	930	(48)	-	882
Λοιπές προσωρινές διαφορές	227	(94)	-	133
Σύνολο	(1.761)	(990)	(992)	(3.743)

Κίνηση χρήσης 2024 για την Τράπεζα (€'000)	Υπόλοιπο 1.1.2024	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2024	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος 2024	Υπόλοιπο 31.12.2024
Επανεκτίμηση κτιρίου και οικοπέδου	(1.485)	-	(142)	(1.627)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(4.215)	(1.273)	-	(5.488)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	416	40	18	473
Παράγωγα και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	526	(10)	(143)	373
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	882	(49)	-	833
Λοιπές προσωρινές διαφορές	133	351	-	484
Επενδύσεις σε Ακίνητα	-	1.003	-	1.003
Σύνολο	(3.743)	63	(268)	(3.949)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2024 '(000)		31.12.2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Δεδουλευμένα έσοδα	75	75	86	86
Προπληρωμένα έξοδα	763	763	757	757
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	627	627	2.665	2.665
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	1.503	1.470	262	244
Λοιπές απαιτήσεις	801	802	825	824
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.769	3.737	4.595	4.576

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2024 '(000)		31.12.2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Καταθέσεις όψεως	301.523	302.350	365.053	365.993
Καταθέσεις προθεσμίας	671.878	671.878	551.203	551.203
Λοιπά	441	441	887	887
Υποχρεώσεις προς πελάτες	973.842	974.669	917.143	918.083

Η αύξηση εντός του 2024 των υποχρεώσεων προς πελάτες κατά € 57 εκ., σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, προέρχεται κυρίως από τα χαμηλότερα υπόλοιπα στις καταθέσεις όψεως με το μεγαλύτερο μέρος να προέρχεται από τον ναυτιλιακό τομέα και το υπόλοιπο από τις επιχειρήσεις, καθώς και από την αύξηση των προθεσμιακών καταθέσεων.

Από τις παραπάνω καταθέσεις δεσμευμένες είναι οι εξής:	31.12.2024 '(000)		31.12.2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Δεσμευμένες καταθέσεις για έκδοση εγγυητικών επιστολών	5.660	5.660	7.907	7.907
Δεσμευμένες καταθέσεις για χορήγηση δανείων	74.733	74.733	43.783	43.783
Σύνολο	80.393	80.393	51.690	51.690

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Λοιπά στοιχεία παθητικού

	31.12.2024 '(000)		31.12.2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Υποχρεώσεις προς ταμεία κύριας ασφάλισης	436	436	363	363
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επόμενων χρήσεων	241	241	244	244
Προμηθευτές	446	446	570	570
Υποχρεώσεις μισθώσεων	421	421	506	506
Αποζημίωση συνταξιοδότησης	1.250	1.250	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	1.751	1.751	1.637	1.637
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και πιστωτικών ευχερειών (στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)	95	95	160	160
Λοιπά στοιχεία παθητικού	4.640	4.640	3.480	3.480

	31.12.2024 '(000)		31.12.2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Υποχρεώσεις μισθώσεων, κίνηση χρήσης				
Υπόλοιπο Υποχρεώσεων από μισθώσεις, 01/01	506	506	520	520
Προσθήκες	141	141	197	197
Μειώσεις	-	-	(16)	(16)
Έξοδα από τόκους	16	16	19	19
Πληρωμές μισθωμάτων στη διάρκεια του έτους	(242)	(242)	(214)	(214)
Υπόλοιπο Υποχρεώσεων από μισθώσεις, 31/12	421	421	506	506

Περαιτέρω πληροφορίες για τις υποχρεώσεις μισθώσεων γνωστοποιούνται επίσης στη Σημείωση 38.

Κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης δανείων και πιστωτικών ευχερειών (στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης):

	2024 '(000)		2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο πρόβλεψης απομείωσης δανείων και πιστωτικών ευχερειών (στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης) την 1^η Ιανουαρίου	(160)	(160)	(122)	(122)
Πρόβλεψη απομείωσης της χρήσης, (χρέωση)/αποδέσμευση	(15)	(15)	(97)	(97)
Πρόβλεψη απομείωσης της χρήσης, (χρέωση)/αποδέσμευση	80	80	59	59
Υπόλοιπο πρόβλεψης απομείωσης δανείων και πιστωτικών ευχερειών (στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης) την 31^η Δεκεμβρίου	(95)	(95)	(160)	(160)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος και άλλων φόρων

	31.12.2024 '(000)		31.12.2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Υποχρεώσεις από φόρους εισοδήματος	-	-	3.521	3.521
Υποχρεώσεις προς λοιπούς φόρους	905	905	832	833
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος και άλλων φόρων	905	905	4.353	4.354

Η μείωση των Υποχρεώσεων Φόρου Εισοδήματος κατά €3,5 εκ. οφείλεται στο γεγονός ότι η προκαταβολή φόρου εισοδήματος που πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους υπερέβη την τρέχουσα φορολογική υποχρέωση για το 2024. Ως αποτέλεσμα, το υπόλοιπο των καθαρών απαιτήσεων έχει αναταξινομηθεί και παρουσιάζεται στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» στις οικονομικές καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό**Προγράμματα καθορισμένων παροχών**

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/1920, και του Ν. 4093/2012 όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν επί του παρόντος οι υπάλληλοι δικαιούνται πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού κατά τη συνταξιοδότησή τους.

Το εφάπαξ ποσό εξαρτάται από τον μισθό των υπαλλήλων και τα έτη απασχόλησής τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησής τους. Σε περίπτωση που ένας υπάλληλος αποχωρήσει οικειοθελώς πριν από την ημερομηνία συνταξιοδότησής του, δεν δικαιούται να λάβει τέτοια παροχή. Το επίδομα συνταξιοδότησης πληροί το κριτήριο του ορισμού ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 19 και της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 η παρούσα αξία της υποχρεώσεως ανερχόταν σε € 2.152 χιλ. (€1.891 χιλ. το 2023). Η πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για τις αποζημιώσεις συνάδει με την απόφαση της επιτροπής ΕΔΔΠΧΑ / ΔΛΠ 19 του 2021, σχετικά με τη μέθοδο κατανομής των παροχών στην περίοδο υπηρεσίας.

Η αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας και του Ομίλου κατά τη συνταξιοδότηση υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου, ωστόσο η Τράπεζα έχει αποφασίσει να διατηρήσει το ύψος εφάπαξ αποζημίωσης κατά τη συνταξιοδότηση στα επίπεδα που ίσχυαν πριν τον Ν.4093/2012.

Η υποχρέωση, που απορρέει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών έχει υπολογιστεί και αναγνωριστεί βάσει αναλογιστικής μελέτης από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο “προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης”.

Η αντίστοιχη υποχρέωση υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση του προγράμματος καθορισμένων παροχών:

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ΚΟΘ)				
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	2.152	2.152	1.891	1.891
Καθαρές Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ	2.152	2.152	1.891	1.891
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Κόστος υπηρεσίας	138	138	108	108
Καθαρά έσοδα από τόκους επί της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών	51	51	48	48
Τακτικά Κέρδη και Ζημιές	189	189	156	156
Διακανονισμός/Περικοπή/Τερματισμός (κέρδος)/ζημία	27	27	-	-
Σύνολο των κερδών και ζημιών	216	216	156	156
Συμφωνία της υποχρέωσης παροχής				
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στην αρχή της περιόδου	1.891	1.891	1.580	1.580
Κόστος υπηρεσίας	138	138	108	108
Κόστος τόκων	51	51	48	48
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Εταιρεία	(35)	(35)	-	-
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας κατά την τελευταία περίοδο	27	27	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία - οικονομικές παραδοχές	(48)	(48)	71	71
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία - δημογραφικές παραδοχές	-	-	16	16
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία - εμπειρία	128	128	68	68
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου	2.152	2.152	1.891	1.891
Επαναπροσδιορισμός				
Κέρδος / (ζημία) που οφείλονται σε μεταβολές των παραδοχών	48	48	(87)	(87)
Εμπειρικά κέρδη / (ζημιές) που προκύπτουν κατά τη διάρκεια του έτους	(128)	(128)	(68)	(68)
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημία) που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισ/τος	(80)	(80)	(155)	(155)
Άλλες προσαρμογές που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συν. Εισοδήματος	-	-	-	-
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά την περίοδο	(80)	(80)	(155)	(155)
Μεταβολές στις Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ				
Καθαρές υποχρεώσεις στην ΚΟΘ στην αρχή της περιόδου	1.891	1.891	1.580	1.580
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Εταιρεία	(35)	(35)	-	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	216	216	156	156
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συν. Εισοδήματος	80	80	155	155
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	2.152	2.152	1.891	1.891
Ταμειακές ροές				
Αναμενόμενα οφέλη που καταβάλλονται από το πρόγραμμα για το επόμενο οικονομικό έτος	840	840	731	731
Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:				
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,35%	3,35%	3,27%	3,27%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Διάρκεια του σχεδίου	6,72	6,72	6,84	6,84
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τον Όμιλο και την Τράπεζα αναλύονται ως εξής:				
	2024	2023	2022	2021
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	2.152	1.891	1.580	1.762
Συνολική Υποχρέωση	2.152	1.891	1.580	1.762
				2020
				διαμορφ
				€' 000
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	2.152	1.891	1.580	1.762
Συνολική Υποχρέωση	2.152	1.891	1.580	1.762

Ανάλυση ευαισθησίας 2024 για τη σημαντική αναλογιστική παραδοχή (προεξοφλητικό επιτόκιο):

- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0,5% μεγαλύτερο (3,85% ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 3,35% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά περίπου 3,14%.
- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0,5% μικρότερο (2,85 % ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 3,35% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά περίπου 3,37%.

Ανάλυση ευαισθησίας 2023 για τη σημαντική αναλογιστική παραδοχή (προεξοφλητικό επιτόκιο):

- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0,5% μεγαλύτερο (3,77% ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 3,27% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά περίπου 3,23%.
- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0,5% μικρότερο (2,77 % ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 3,27% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά περίπου 3,48%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Μετοχικό κεφάλαιο

	Μετοχικό κεφάλαιο κατά την χρήση που έληξε την (Ποσά σε Ευρώ)					
	31.12.2024			31.12.2023		
	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία	Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	2.110.000	18	37.980.000	2.110.000	18	37.980.000
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου	2.110.000	18	37.980.000	2.110.000	18	37.980.000

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	31.12.2024 €' 000		31.12.2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50.513	50.513	50.513	50.513
Μείον: έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (μετά από φόρους)	(306)	(306)	(306)	(306)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50.207	50.207	50.207	50.207

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Αποθεματικά

	31.12.2024 €' 000		31.12.2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Τακτικό αποθεματικό	4.441	4.346	3.415	3.320
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	(1.659)	(1.659)	(2.311)	(2.311)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	365	365	508	508
Αποθεματικό επανεκτίμησης ενσώματων πάγιων στοιχείων	7.397	7.397	6.751	6.751
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της επανεκτίμησης ενσώματων πάγιων στοιχείων	(1.627)	(1.627)	(1.485)	(1.485)
Αποθεματικά	8.915	8.822	6.877	6.783

Κίνηση Λογαριασμού αποθεματικών

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	6.877	6.783	1.887	1.793
Τακτικό αποθεματικό	1.026	1.026	1.352	1.352
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	652	652	1.631	1.631
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των τίτλων χαρτ/κίου μέσω λοιπού συνολικού εισοδήματος	(143)	(143)	(359)	(359)
Καθαρή μεταβολή αποθεματικού	509	509	1.272	1.272
Πλεονάσμα επανεκτίμησης (κέρδος) ενσώματων πάγιων στοιχείων	647	647	3.033	3.033
Αναβαλλόμενη φορολογία επί του πλεονάσματος επανεκτίμησης ενσώματων πάγιων στοιχείων	(142)	(142)	(667)	(667)
Καθαρή μεταβολή πλεονάσματος επανεκτίμησης	505	505	2.366	2.366
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	8.915	8.822	6.877	6.783

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37: Αποτελέσματα εις νέο

	31.12.2024 €' 000		31.12.2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	50.845	49.109	27.276	25.482
Κίνηση τακτικού αποθεματικού	(1.026)	(1.026)	(1.352)	(1.352)
Μερίσματα	-	-	(2.000)	(2.000)
Κίνηση αναλογιστικού κέρδους/(ζημίας) από υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών (καθαρό ποσό από φόρους)	(62)	(62)	(121)	(121)
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	18.692	20.521	27.042	27.100
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	68.449	68.543	50.845	49.109

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει σε συνδυασμό με το καταστατικό της Τράπεζας, ποσοστό 5% αφαιρείται από τα καθαρά κέρδη της περιόδου για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Βάσει του ψηφισθέντος εντός της περιόδου αναφοράς άρθρου 149Α του Ν. 4261/2014, κατά παρέκκλιση του στοιχείου γ' της παρ. 2 του άρθρου 160 και της παρ. 2 του άρθρου 161 του ν. 4548/2018, τα πιστωτικά ιδρύματα δεν υπόκεινται πλέον σε υποχρέωση διανομής ελάχιστου μερίσματος.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: Υποχρεώσεις μισθώσεων
Μισθώσεις

Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν υποχρεώσεις από μισθώσεις για τα υποκατάστημά της στον Πειραιά και την Γλυφάδα καθώς και για επιβατηγά αυτοκίνητα που χρησιμοποιεί. Η διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης των κτιρίων είναι 12 έτη για τα κτίρια και 3 έως 6 έτη για τα επιβατηγά αυτοκίνητα. Τα ενοίκια συνήθως υπόκεινται σε ετήσιες αναπροσαρμογές λόγω πληθωρισμού. Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις μη προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές των υποχρεώσεων από μισθώματα του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και την 31 Δεκεμβρίου 2023. Ο Όμιλος και η Τράπεζα επέλεξαν να χρησιμοποιήσει την εξαίρεση για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (συμβάσεις που βρίσκονταν σε αναμονή ανανέωσης συμβολαίου με ετήσιο έξοδο μισθώματος €4 χιλιάδες), ως εκ τούτου η παρακάτω ανάλυση δεν περιλαμβάνει βραχυπρόθεσμες μισθώσεις μικρότερες των 12 μηνών και μισθώσεις χαμηλής αξίας κάτω των €5 χιλιάδων την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι υποχρεώσεις μισθώσεων παρουσιάζονται στην γραμμή «Άλλες Υποχρεώσεις».

	31.12.2024 €' 000		31.12.2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Εντός ενός έτους	207	207	222	222
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	228	228	294	294
Σύνολο μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών από υποχρεώσεις μισθώσεων	435	435	516	516
Μείον: Επίδραση προεξόφλησης υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων	14	14	10	10
Σύνολο προεξοφλημένων ταμειακών ροών από υποχρεώσεις μισθώσεων	421	421	506	506

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικά θέματα

Δεν υπάρχουν σημαντικές νομικές αξιώσεις κατά του Ομίλου και της Τράπεζας κατά την 31.12.2023 που απαιτούν γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Φορολογικά θέματα

Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2009 ενώ παραμένει ανέλεγκτη η χρήση του 2010. Για τη χρήση του 2010 εκτιμάται ότι δεν είναι εφικτό να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, βάσει του πλαισίου Παραγραφής του δικαιώματος επιβολής φόρων και το πέρας της περιόδου παραγραφής στις 31.12.2024.

Οι χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Α.Ε. (ο τακτικός ελεγκτής), σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν.2238/1994. Οι σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν στις 11.07.2012 την 26.09.2013 την 10.07.2014 και την 29.09.2015 αντίστοιχα.

Οι χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 θεωρούνται παραγραμμένες σύμφωνα με τις διατάξεις της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208 / 20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων.

Οι χρήσεις 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 και 2023 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τον τακτικό ελεγκτή της Τράπεζας, σύμφωνα με το άρθρο 65α του ν.4174/2013. Οι σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 29.09.2015 την 28.09.2016, την 23.10.2017, την 29.10.2018, 30.10.2019, 29.10.2020, 25.10.2021, 19.10.2022, 29.11.2023 και 28.11.2024 αντίστοιχα. Για τη χρήση του 2024 ο φορολογικός έλεγχος από τον τακτικό ελεγκτή βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης αναμένεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας και του Ομίλου.

Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

	31.12.2024 '(000)		31.12.2023 '(000)	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	24.068	24.068	31.747	31.747
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	9.452	9.452	22.633	22.633
Σύνολο	33.520	33.520	54.380	54.380

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν:

- (α) την οικονομική οντότητα που ασκεί έλεγχο πάνω στην Τράπεζα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή την οικονομική οντότητα, καθώς και τα βασικά μέλη της Διοίκησης αυτής και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα,
- (β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα,
- (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της Τραπεζής, και
- (δ) τις συνδεδεμένες εταιρείες.

Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συνολική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και χορηγήθηκαν σύμφωνα με τις εγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες του Ομίλου όσον αφορά τα επιτόκια, τις εξασφαλίσεις και τις αποπληρωμές.

Ο Όμιλος Aegean Baltic Bank («ο Όμιλος»), εκτός από τη μητρική εταιρεία, περιλαμβάνει μία 100% θυγατρική εταιρεία στις 31.12.2024 με την επωνυμία «ACQUA BLUE PROPERTIES SINGLE MEMBER S.A.».

Οι κύριοι μέτοχοι της Τράπεζας 31.12.2024 ήταν μια Ανώνυμη Εταιρεία με ποσοστό 47,57% και ένας ιδιώτης μέτοχος με ποσοστό 37,1%.

Συναλλαγές με τη θυγατρική του Ομίλου:

	2024 €' 000	2023 €'000
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	828	940
Σύνολο Παθητικού	828	940

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

	2024 €' 000	2023 €'000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	221	284
Σύνολο Ενεργητικού	221	284
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.285	4.426
Σύνολο Παθητικού	4.285	4.426
ΕΣΟΔΑ		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	5
Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	4	7
Σύνολο εσόδων	6	12
ΕΞΟΔΑ		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	143	108
Σύνολο εξόδων	143	108

Το υπόλοιπο των συναλλαγών υποχρεώσεων προς πελάτες της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη ανέρχεται για το 2024 στα €5.112 χιλ. και για το 2023 στα €5.367 χιλ. Τα άλλα υπόλοιπα παραμένουν τα ίδια όπως παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα.

Τα ανωτέρω υπόλοιπα και αποτελέσματα αφορούν συναλλαγές των μετόχων καθώς και των βασικά διοικητικά στελέχη.

Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Γενικούς Διευθυντές που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής για τον Όμιλο και την Τράπεζα:

	2024 €' 000	2023 €' 000
Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικών Διευθυντών	2.246	2.157
Λοιπές παροχές των Γενικών Διευθυντών	114	108
Σύνολο	2.360	2.265

Δεν υπάρχουν λοιπές συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Στις 26 Ιουνίου 2024, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων όρισε την KPMG Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Α.Ε. ως τακτικό ελεγκτή για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024. Στις 30 Ιουνίου 2023, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων όρισε την Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Α.Ε. ως τακτικό ελεγκτή για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τον τακτικό έλεγχο και τις λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης και μη που παρασχέθηκαν για το 2024 και το 2023.

	2024 €' 000		2023 €' 000	
	Όμιλος	Τράπεζα	Όμιλος	Τράπεζα
Τακτικός έλεγχος	110	105	109	101
Φορολογικός έλεγχος	25	25	21	21
Λοιπές αμοιβές ελεγκτικών υπηρεσιών	31	31	7	7
Σύνολο	166	161	137	129

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Στις 7 Φεβρουαρίου 2025, η Τράπεζα ανακοινώνει ότι, μετά τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, ολοκληρώθηκε, στις 6 Φεβρουαρίου 2025, η συναλλαγή της απόκτησης από την ελβετική εταιρεία «AEGEAN BALTIC HOLDING AG», συμφερόντων του κ. Αριστοτέλη Μυστακίδη, μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 47,9% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και της άσκησης ελέγχου επί επιπλέον δικαιωμάτων ψήφου που αντιπροσωπεύουν 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, σε συνέχεια της συμφωνίας αγοραπωλησίας μετοχών που υπεγράφη στις 11.04.2024 μεταξύ των βασικών μετόχων της Τράπεζας και της AEGEAN BALTIC HOLDING AG. Μετά την ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής, η AEGEAN BALTIC HOLDING AG ελέγχει το 67,9% των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 43: Επαναδιατυπώσεις συγκριτικού έτους

Οι επαναδιατυπώσεις που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών του έτους 2023 παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα για τον Όμιλο και την Τράπεζα. Αυτές οι επαναδιατυπώσεις θα βελτιώσουν την παρουσίαση και τη συγκρισιμότητα των ταμειακών ροών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου επαναδιατυπώνονται καθώς εξαιρούνται οι υποχρεωτικές καταθέσεις και οι δεσμευμένες τοποθετήσεις σε κεντρικές τράπεζες.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών	31.12.2023 €' 000				
	Όμιλος Όπως δημοσιεύθηκε	Τράπεζα	Επαναδιατ υπώσεις	Όμιλος Όπως επαναδιατυπώθηκε	Τράπεζα
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων	34.996	35.057	-	34.996	35.057
<u>Προσαρμογές για:</u>					
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	1.137	1.137	-	1.137	1.137
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	1.402	1.402	-	1.402	1.402
Προβλέψεις για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	156	156	-	156	156
(Κέρδος)/Ζημίες από τη διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	-	(1.364)	(1.364)	(1.364)
(Κέρδος)/Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων FVTOCI	324	324	(324)	-	-
(Κέρδος)/Ζημιά συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα	1.346	1.346	-	1.346	1.346
	39.361	39.422	(1.688)	37.673	37.734
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11.074	11.074	1.364	12.438	12.438
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	(6)	(6)	-	(6)	(6)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.674	1.690	-	1.674	1.690
<u>Καθαρή αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(750)	(750)	-	(750)	(750)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(93.459)	(93.524)	-	(93.459)	(93.524)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	(142)	(142)	-	(142)	(142)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	(906)	(918)	-	(906)	(918)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	(43.154)	(43.154)	(324)	(43.478)	(43.478)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(5.534)	(5.534)	-	(5.534)	(5.534)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(48.688)	(48.688)	(324)	(49.012)	(49.012)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(270)	(270)	-	(270)	(270)
Αγορές άυλων παγίων στοιχείων	(477)	(477)	-	(477)	(477)
Αγορές επενδυτικών αξιογράφων που αποτιμώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(519.613)	(519.613)	-	(519.613)	(519.613)
Αγορές επενδυτικών αξιογράφων στο αποσβεσμένο κόστος	(8.133)	(8.133)	-	(8.133)	(8.133)
Εισπράξεις από τη εξοφλήσεις επενδυτικών τίτλων	520.321	520.321	324	520.645	520.645
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(8.172)	(8.172)	324	(7.848)	(7.848)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Ταμειακές πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(214)	(214)	-	(214)	(214)
Μερίσματα πληρωτέα	(2.000)	(2.000)	-	(2.000)	(2.000)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.214)	(2.214)	-	(2.214)	(2.214)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων	(59.074)	(59.074)	-	(59.074)	(59.074)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	341.538	341.538	(13.740)	327.798	327.798
Κέρδος / (Ζημιά) συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα	(1.346)	(1.346)	-	(1.346)	(1.346)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	281.118	281.118	(13.740)	267.378	267.378

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2025

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Δημήτριος Καποτόπουλος

Θεόδωρος Αφθονίδης

Γιώργος Καλαντζής