



**EUROBANK ERGASIAS YΠHPECIZIΩN και
CΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.**

**ΕΝΔΙΑΜΕCΕC ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕC
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕC ΚΑΤΑCΤΑCΕΙC**

**ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2020**

Όθωνοc 8, Αθήνα 105 57

www.eurobankholdings.gr, Τηλ.: 214 40 61000

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

| | |
|---|--------|
| Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων | Σελίδα |
| Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός | 1 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων | 2 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος..... | 3 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης..... | 4 |
| Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 5 |

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

| | |
|---|----|
| 1. Γενικές πληροφορίες | 6 |
| 2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές | 6 |
| 3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών | 11 |
| 4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων | 13 |
| 5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα | 15 |
| 6. Κέρδη ανά μετοχή | 18 |
| 7. Καθαρά έσοδα από τόκους | 19 |
| 8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | 19 |
| 9. Λειτουργικά έξοδα..... | 20 |
| 10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | 20 |
| 11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις..... | 22 |
| 12. Φόρος εισοδήματος | 22 |
| 13. Δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 26 |
| 14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 28 |
| 15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 28 |
| 16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων | 30 |
| 17. Σύνοψη του Ομίλου..... | 31 |
| 18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες..... | 34 |
| 19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα..... | 34 |
| 20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 35 |
| 21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες..... | 35 |
| 22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα..... | 36 |
| 23. Υποχρεώσεις προς πελάτες | 36 |
| 24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 36 |
| 25. Λοιπές υποχρεώσεις..... | 38 |
| 26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές | 39 |
| 27. Προνομίουχοι τίτλοι | 39 |
| 28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων | 39 |
| 29. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών | 44 |
| 30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις | 44 |
| 31. Εταιρικός Μετασχηματισμός- Διάσπαση με απόσχιση κλάδου | 45 |

EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

| | |
|--|----|
| 32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού | 47 |
| 33. Συνδεδεμένα μέρη | 47 |
| 34. Διοικητικό Συμβούλιο..... | 49 |

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

| | | 31 Μαρτίου 2020 | 31 Δεκεμβρίου 2019 |
|--|----|----------------------------|-------------------------------|
| <u>Σημείωση</u> | | <u>€ εκατ.</u> | <u>€ εκατ.</u> |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες | | 3.570 | 4.679 |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | | 3.642 | 3.007 |
| Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου | | 54 | 110 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 14 | 2.418 | 2.262 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 15 | 37.814 | 37.365 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων | 16 | 8.760 | 7.951 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 18 | 224 | 235 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 19 | 749 | 746 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 19 | 1.330 | 1.184 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία | | 382 | 378 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 12 | 4.804 | 4.766 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 20 | 2.019 | 2.003 |
| Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση | 13 | 77 | 75 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 65.843 | 64.761 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες | 21 | 2.700 | 1.900 |
| Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 22 | 4.838 | 5.022 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 14 | 3.036 | 2.726 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 23 | 45.301 | 44.841 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 24 | 2.221 | 2.406 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 25 | 1.134 | 1.191 |
| Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση | 13 | 11 | 8 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 59.241 | 58.094 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 26 | 853 | 852 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 26 | 8.055 | 8.054 |
| Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον | | (2.306) | (2.241) |
| Προνομιούχοι τίτλοι | 27 | - | 2 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 6.602 | 6.667 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 65.843 | 64.761 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

| Σημείωση | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου | |
|---|----------------------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| | Αναμορφωμένα ⁽¹⁾ | |
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 7 | 343 |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | 8 | 63 |
| Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες | 19 | 3 |
| Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών | | (1) |
| Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους | 16 | 7 |
| Λοιπά έσοδα/(έξοδα) | 12 | (3) |
| Λειτουργικά έσοδα | 434 | 423 |
| Λειτουργικά έξοδα | 9 | (217) |
| Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης | 214 | 206 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | 10 | (126) |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις | 11 | (12) |
| Έξοδα αναδιάρθρωσης | 11 | (4) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | | (2) |
| Κέρδη προ φόρου | 70 | 31 |
| Φόρος εισοδήματος | 12 | (13) |
| Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 57 | 25 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 13 | - |
| Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους | 57 | 22 |
| | € | € |
| Κέρδη ανά μετοχή | | |
| -Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή | 6 | 0,02 |
| Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 6 | 0,02 |
| -Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή | 6 | 0,01 |

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

| | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου | | | |
|---|----------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------|
| | 2020 | 2019 | Αναμορφωμένα ⁽¹⁾ | |
| | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. |
| Καθαρά κέρδη | | 57 | | 22 |
| Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση: | | | | |
| Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων: | | | | |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | | | | |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους | (2) | | 0 | |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | (1) | (3) | (6) | (6) |
| Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση | | | | |
| - μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους (σημ. 16) | (24) | | 133 | |
| - μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους | (89) | (113) | (114) | 19 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | | | | |
| - συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | | | | |
| - μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους | (10) | (10) | 14 | 14 |
| | | (126) | | 28 |
| Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων: | | | | |
| - Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους (σημ. 25) | 5 | 5 | - | - |
| Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση | | (121) | | 28 |
| Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί στους μετόχους: | | | | |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | (64) | | 53 |
| - από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | - | | (3) |
| | | (64) | | 50 |

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

| | Αποθεματικά και | | | | | Σύνολο € εκατ. |
|---|---------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ. | Υπέρ το άρτιο € εκατ. | Αποτελέσματα Προνομιούχοι εις νέον € εκατ. | Προνομιούχοι τίτλοι € εκατ. | Δικαιώματα τρίτων € εκατ. | |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019, αναμορφωμένο (σημ. 2.2) | 655 | 8.055 | (3.709) | 42 | 0 | 5.043 |
| Καθαρά κέρδη (αναμορφωμένα, σημ. 2.2) | - | - | 22 | - | 0 | 22 |
| Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση | - | - | 28 | - | 0 | 28 |
| Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2019, αναμορφωμένο | - | - | 50 | - | 0 | 50 |
| Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών | 1 | 1 | (1) | - | - | 1 |
| Πληρωμή μερίσματος προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους | - | - | (1) | - | - | (1) |
| | 1 | 1 | (2) | - | - | (0) |
| Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2019, αναμορφωμένο ⁽¹⁾ | 656 | 8.056 | (3.661) | 42 | 0 | 5.093 |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020 | 852 | 8.054 | (2.241) | 2 | (0) | 6.667 |
| Καθαρά κέρδη | - | - | 57 | - | 0 | 57 |
| Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση | - | - | (121) | - | (0) | (121) |
| Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020 | - | - | (64) | - | 0 | (64) |
| Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26) | 1 | 1 | (1) | - | - | 1 |
| Επαναγορά και πληρωμή μερίσματος προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους | - | - | (0) | (2) | - | (2) |
| | 1 | 1 | (1) | (2) | 0 | (1) |
| Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2020 | 853 | 8.055 | (2.306) | - | 0 | 6.602 |
| | Σημ. 26 | Σημ. 26 | | Σημ. 27 | | |

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου | |
|--|----------------------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| | Αναμορφωμένα ⁽¹⁾ | |
| Σημείωση | € εκατ. | € εκατ. |
| Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 2.2) | 70 | 31 |
| Προσαρμογές για: | | |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | 10 | 165 |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 2.2) | 11 | 11 |
| Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων (σημ. 2.2) | 9 | 28 |
| Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους | 29 | 65 |
| Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους | 29 | 18 |
| Λοιπές προσαρμογές | 3 | (2) |
| | 319 | 316 |
| Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες | 12 | (69) |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου | 58 | (10) |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | (239) | (326) |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | (576) | (246) |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 48 | 150 |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού | (16) | (33) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 616 | (513) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες | 460 | 341 |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις | (81) | (17) |
| | 282 | (723) |
| Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε | (6) | (3) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες | 595 | (410) |
| Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 19 | (25) |
| Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων (Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων | 5 | 4 |
| Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου | 18 | (1) |
| Πώληση θυγατρικών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα | - | 2 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες | (1.082) | 320 |
| Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| (Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους | (204) | 193 |
| Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις | (9) | (11) |
| Επαναγορά προνομιούχων τίτλων | 27 | - |
| Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων (Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών | 27 | (1) |
| | 1 | 1 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (214) | 182 |
| Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 0 | 0 |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (701) | 92 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 29 | 1.949 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 29 | 2.041 |

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Την 20 Μαρτίου 2020, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία (Διασπώμενη) με την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου και τη μεταφορά του σε ένα νέο πιστωτικό ίδρυμα το οποίο ιδρύθηκε με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» (η Τράπεζα). Σε συνέχεια των ανωτέρω, η επωνυμία της Διασπώμενης έχει τροποποιηθεί σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» (η Εταιρεία) (σημ. 31).

Ο Όμιλος (η Εταιρεία και οι θυγατρικές της), ο οποίος περιλαμβάνει κυρίως τον υπό-όμιλο της Τράπεζας, δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών. Ο Όμιλος έχει παρουσία κυρίως στην Ελλάδα, την Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27 Μαΐου 2020.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» όπως αυτό έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Οι συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος κατά την τρέχουσα περίοδο ή να απεικονίζουν αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 (σημ. 2.2 παρακάτω). Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν σ' αυτές τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά κατωτέρω (σημ. 2.1).

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

Το 2020 είχε ξεκινήσει με θετικές μεσοπρόθεσμες προοπτικές για την οικονομία στην Ελλάδα όσο και στις άλλες χώρες που ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία, ωστόσο η πανδημία κορωνοϊού (covid-19) προκάλεσε σημαντικές αβεβαιότητες και κινδύνους τόσο στο μακροοικονομικό περιβάλλον όσο και στην ικανότητα πολλών επιχειρήσεων να λειτουργούν βάσει των περιοριστικών μέτρων που έχουν ληφθεί για τον περιορισμό της επέκτασης του ιού. Η παγκόσμια οικονομική επιβράδυνση από την πρόσφατη πανδημία covid-19 σχετίζεται κυρίως με τα εμπόδια που ανέκυψαν στη λειτουργία του εμπορίου και της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας και με τους κινδύνους που τα τοπικά μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων στην πλειονότητα των χωρών από τα μέσα Μαρτίου 2020 δημιουργούν στην παγκόσμια ανάπτυξη για το 2020 και μετά.

Τα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων (lockdown) στην Ελλάδα ξεκίνησαν στα μέσα Μαρτίου 2020 και ήδη από την 4 Μαΐου 2020 έχει ξεκινήσει η σταδιακή τους χαλάρωση σύμφωνα με το σχέδιο της κυβέρνησης. Το πραγματικό ΑΕΠ της Ελλάδος προβλέπεται να υποχωρήσει σε μεγάλο βαθμό το 2020, με τις πιο σημαντικές αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις να αναμένονται εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020. Εάν περιοριστεί η εξάπλωση του ιού, η Ευρωπαϊκή και η Ελληνική οικονομία αναμένεται να ανακάμψουν στο δεύτερο εξάμηνο του 2020. Οι επιπτώσεις του covid-19 στα επίπεδα της οικονομικής δραστηριότητας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το χρονοδιάγραμμα περιορισμού της επέκτασής του και της άρσης των μέτρων περιορισμού της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων, τη φύση και το μέγεθος των μέτρων δημοσιονομικής και νομισματικής στήριξης, την επιδημιολογική συμπεριφορά του ιού και τον αντίκτυπο στην συμπεριφορά των καταναλωτών και επενδυτών μετά την κρίση κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Αναμένονται σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις σε ορισμένους κλάδους της Ελληνικής Οικονομίας, οι οποίες περιλαμβάνουν α) χαμηλότερα τουριστικά έσοδα, β) μείωση της ζήτησης για το προϊόν του μεταποιητικού τομέα, ως αποτέλεσμα της επιβράδυνσης στις βασικές αγορές, γ) εμπόδια στη λειτουργία των εφοδιαστικών αλυσίδων του μεταποιητικού τομέα και δ) μείωση της ναυτιλιακής δραστηριότητας λόγω της αναμενόμενης μείωσης του παγκόσμιου εμπορίου. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ) και τις πρόσφατες εαρινές προβλέψεις της για το 2020 (8 Μαΐου 2020), το πραγματικό ΑΕΠ στην Ελλάδα το 2020 αναμένεται να μειωθεί κατά 9,7%, ενώ για το 2021 το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 7,9%. Η ανεργία αναμένεται να

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

αυξηθεί σε 19,9% από 17,3% το 2019. Στο δημοσιονομικό πεδίο, σύμφωνα με την πρόσφατη έκτη αξιολόγηση της Επισχυμένης Εποπτείας, το πρωτογενές ισοζύγιο της Ελλάδος αναμένεται να παρουσιάσει έλλειμμα 3,5% του ΑΕΠ το 2020 από πλεόνασμα 3,5% του ΑΕΠ το 2019, λόγω μειωμένων δημόσιων εσόδων και των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης ύψους € 6,2 δις στο τέλος Απριλίου 2020, με στόχο την αντιμετώπιση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας covid-19. Το πρωτογενές ισοζύγιο αναμένεται να παρουσιάσει πλεόνασμα 0,7% του ΑΕΠ το 2021. Την 15 Απριλίου 2020, εν μέσω του lockdown για τον covid-19, ο Ελληνικός Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (PDMA) προχώρησε στην έκδοση επταετούς ομόλογου ύψους € 2 δις με απόδοση 2,013%. Επιπλέον, σύμφωνα με την απόφαση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) που κοινοποιήθηκε στην Τράπεζα την 6 Μαρτίου 2020, συμπεραίνεται ότι οι λόγοι για την επιβολή περιορισμών στην έκθεση των Ελληνικών τραπεζών (συμπεριλαμβανομένης της Eurobank) στον πιστωτικό κίνδυνο του Ελληνικού Δημοσίου έχουν εκλείψει, ως εκ τούτου, η προηγούμενη απόφασή της για τους εν λόγω περιορισμούς καταργείται.

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας covid-19, υπήρξε νομισματική, δημοσιονομική και εποπτική στήριξη στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα τόσο από την Ελληνική Κυβέρνηση όσο και από τις Ευρωπαϊκές αρχές. Ειδικότερα, το Eurogroup που πραγματοποιήθηκε την 4 Μαρτίου 2020 αποφάσισε ότι οι προσωρινές παρεκκλίσεις των κρατών μελών από την συμφωνηθείσα δημοσιονομική πορεία λόγω ασυνήθιστων εξωγενών παραγόντων όπως π.χ. οι επιπτώσεις της πανδημίας, είναι αποδεκτές. Ταυτόχρονα, η ΕΕ εισήγαγε ένα Προσωρινό Πλαίσιο για τις Κρατικές Ενισχύσεις (Temporary Framework for State Aid), δηλαδή μια παρέκκλιση από τους αυστηρούς κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων που μπορούν να χρησιμοποιήσουν τα κράτη μέλη προκειμένου να στηρίξουν την οικονομία τους κατά τη διάρκεια της πανδημίας covid-19. Ένας αριθμός πρόσθετων μηχανισμών και πρωτοβουλιών σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης / Ευρωζώνης αποσκοπούν στην άμβλυση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας του covid-19, συμπεριλαμβανομένων της Πρωτοβουλίας Επενδύσεων για την Αντιμετώπιση του Κορωνοϊού (Coronavirus Response Investment Initiative), της χρηματοδοτικής στήριξης του Ταμείου Αλληλεγγύης, του μηχανισμού Στήριξης Έκτακτης Ανάγκης (Emergency Support Instrument) για τον τομέα της υγείας, του μηχανισμού SURE για την απασχόληση, του πανευρωπαϊκού ταμείου εγγυήσεων της ΕΤΕπ για τις ΜΜΕ και του μηχανισμού Στήριξης κατά της Πανδημικής Κρίσης του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Στήριξης (Pandemic Crisis Support). Η Ελληνική κυβέρνηση από τα μέσα Μαρτίου 2020 ανακοίνωσε μια σειρά δημοσιονομικών μέτρων με στόχο την εξομάλυνση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας covid-19. Σύμφωνα με την πιο πρόσφατη ανακοίνωσή της την 20 Μαΐου 2020, το εγχώριο κόστος των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης εκτιμάται σε τουλάχιστον € 14,5 δις (συμπεριλαμβανομένων των παραπάνω μέτρων ύψους € 6,2 δις) και περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, προσωρινές αποζημιώσεις για εργαζόμενους και ελεύθερους επαγγελματίες των οποίων οι θέσεις εργασίας τέθηκαν σε αναστολή, προσωρινή αναστολή πληρωμής φορολογικών και λοιπών υποχρεώσεων και άλλα μέτρα αρωγής σε ιδιώτες και επιχειρήσεις, εγγυήσεις δανείων, επιδοτήσεις επιτοκίου και προσωρινές μειώσεις σε διάφορους συντελεστές ΦΠΑ αγαθών και υπηρεσιών των οποίων η κατανάλωση αναμένεται να επηρεαστεί σημαντικά τους επόμενους μήνες. Σύμφωνα με την Ελληνική Κυβέρνηση, τα προαναφερθέντα μέσα και πρωτοβουλίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης θα αυξήσουν τα κονδύλια που σκοπό έχουν την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας covid-19 έως € 24 δις.

Επιπλέον, η ΕΚΤ, στις 24 Μαρτίου 2020, θέσπισε ένα έκτακτο Πρόγραμμα Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme - PEPP) συνολικού ύψους € 750 δις. Το PEPP θα διαρκέσει μέχρι το τέλος του 2020 και θα είναι επίσης αποδεκτά τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδονται από το Ελληνικό Δημόσιο. Το PEPP προστίθεται στα μέτρα ρευστότητας της ΕΚΤ της 12 Μαρτίου 2020 (πρόσθετες πράξεις μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης, ευνοϊκότεροι όροι για τις στοχευμένες μακροπρόθεσμες πράξεις, νέο πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων ύψους € 120 δις).

Την 12 Μάρτιου 2020, η ΕΚΤ ανακοίνωσε μία σειρά προσωρινών μέτρων για την ελάφρυνση των κεφαλαιακών και λειτουργικών απαιτήσεων για να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες, υπό την άμεση εποπτεία της, θα μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους αναφορικά με τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Οι τράπεζες θα επιτρέπεται να κάνουν χρήση κεφαλαιακών αποθεμάτων και αποθεμάτων ρευστότητας και να καλύπτουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 με άλλα κεφαλαιακά μέσα εκτός της κατηγορίας 1 (CET1). Την ίδια ημέρα, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) αποφάσισε να αναβάλλει την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») των τραπεζών της ΕΕ για το 2021 για να επιτρέψει στις τράπεζες να επικεντρωθούν και να διασφαλίσουν τη συνέχεια των βασικών τους λειτουργιών, συμπεριλαμβανομένης της υποστήριξης των πελατών τους. Η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι υποστηρίζει την παραπάνω απόφαση της EAT και ότι θα επεκτείνει την αναβολή σε όλες τις τράπεζες (συμπεριλαμβανομένης της Eurobank) που θα υποβάλλονταν στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2020 (σημ. 4). Επιπλέον, η EAT δήλωσε ότι υπάρχει ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων οδηγιών της για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων και ζητά τη διενέργεια εποικοδομητικού διαλόγου μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζών, για τις στρατηγικές τους αναφορικά με τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σε ατομική βάση με κάθε τράπεζα (σημ. 15).

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Σε ότι αφορά τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, η πανδημία covid-19 θέτει σημαντικές προκλήσεις σε ένα αριθμό δραστηριοτήτων και πρωτοβουλιών κρίσιμων για τις μεσοπρόθεσμες οικονομικές προοπτικές της περιοχής, ενδεικτικά: (i) την εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων, (ii) την εφαρμογή του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων και (iii) την προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού δημοσίου όπως επίσης στη ρευστότητα, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των Ελληνικών τραπεζών, καθώς και στην υλοποίηση των σχεδίων τους για τη μείωση των NPEs. Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σχετικά με τον covid-19 και έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς του ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητας καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, του στρατηγικού και επιχειρηματικού του σχεδίου για τα επόμενα τρίμηνα, εστιάζοντας πρωτίστως στην υποστήριξη των βιώσιμων πελατών του, στην προστασία της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων του, στην ανθεκτικότητα της προ-προβλέψεων κερδοφορίας του και στην ολοκλήρωση του σχεδίου μετασχηματισμού του. Επιπλέον, ο Όμιλος, υπό τις έκτακτες συνθήκες της πανδημίας covid-19, προχώρησε στην επιτυχή εφαρμογή του Σχεδίου Επιχειρηματικής Συνέχειας για να διασφαλίσει ότι η επιχειρηματική δραστηριότητα συνεχίζεται και οι κρίσιμες λειτουργίες εκτελούνται ανεμπόδιστα. Σύμφωνα με τις οδηγίες και τις συστάσεις των αρχών, ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαιτούμενα μέτρα για να διασφαλίσει την υγεία και την ασφάλεια των υπαλλήλων και των πελατών του (π.χ. εφαρμογή της τηλεργασίας, περιορισμοί σε επαγγελματικά ταξίδια, ιατρικές προμήθειες για προστατευτικό εξοπλισμό).

Την 31 Μαρτίου 2020, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και CET1 του Ομίλου ανέρχονταν σε 17,8% και 15,4% αντίστοιχα και τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους διαμορφώθηκαν σε € 57 εκατ. (€ 60 εκατ. καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 3 εκατ., μετά φόρου) για το πρώτο τρίμηνο του 2020. Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2020, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά € 0,5 δις και ανήλθαν σε € 45,3 δις (2019: € 44,8 δις), οδηγώντας τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 83,4% την 31 Μαρτίου 2020 (2019: 83,2%). Στο πλαίσιο της Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process -ILAAP) η οποία είναι μέρος του 2020 ILAAP, τα αποτελέσματα των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει όλες τις επιπτώσεις των σεναρίων ακραίων καταστάσεων.

Την 31 Μαρτίου 2020, το υπόλοιπο των NPEs του Ομίλου ανήλθε σε € 13 δις, παραμένοντας σχετικά σταθερό συγκριτικά με την 31 Δεκεμβρίου 2019. Σύμφωνα με το Νόμο 4649/2019, την 25 Φεβρουαρίου 2020, η Eurobank υπέβαλε στο Υπουργείο Οικονομικών δύο αιτήσεις για την ένταξη των τιτλοποιήσεων Cairo I και Cairo II στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων «ΗΡΑΚΛΗΣ» και την 15 Μαΐου 2020 την αίτηση για την αντίστοιχη ένταξη της τιτλοποίησης Cairo III. Οι προαναφερθείσες τρεις τιτλοποιήσεις και η συμφωνία με διεθνή επενδυτή για τα projects Cairo (σημ. 24) και την πώληση της Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (FPS) (σημ. 13) αποτελούν βασικές παραμέτρους της εμπροσθοβαρούς στρατηγικής του Ομίλου Eurobank Holdings που έχει στόχο τη μείωση του δείκτη NPEs του Ομίλου περίξ του 15% από 29% την 31 Μαρτίου 2020.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους κινδύνους της πανδημίας covid-19 στην οικονομία και στο τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τα μέτρα που έλαβαν οι Ελληνικές και Ευρωπαϊκές αρχές για την άμβλυνση των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων, (β) την ικανότητα δημιουργίας εσόδων προ προβλέψεων του Ομίλου και την επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης και της ρευστότητάς του και (γ) την πρόοδο που έχει σημειωθεί στην εκτέλεση του σχεδίου επιτάχυνσης της μείωσης των NPEs, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

2.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και την Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (ΕΔΔΠΧΑ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2020:

Τροποποιήσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ σχετικά με παραπομπές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο

Τον Μάρτιο του 2018, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο «Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά» (Εννοιολογικό Πλαίσιο). Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο δεν είναι πρότυπο, ούτε υπερισχύει έναντι των απαιτήσεων του κάθε προτύπου. Το αναθεωρημένο αυτό πλαίσιο αντικαθιστά την προηγούμενη έκδοση του πλαισίου η οποία εξεδόθη το 2010. Οι αναθεωρήσεις που πραγματοποίησε το Συμβούλιο αφορούν σε οδηγίες σχετικά με τις έννοιες της επιμέτρησης, της παρουσίασης

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

και γνωστοποίησης και της αποανagnώρισης. Επιπλέον, η αναθεώρηση περιλαμβάνει νέους ορισμούς σχετικά με τα στοιχεία του ενεργητικού/τις υποχρεώσεις και τα κριτήρια αναagnώρισης αυτών, καθώς και διασαφηνίσεις για αλλά σημαντικά πεδία.

Παράλληλα με το αναθεωρημένο Ενοσιολογικό Πλαίσιο, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε ένα συνοδευτικό έγγραφο με τίτλο «Τροποποιήσεις των Παραπομπών στο Ενοσιολογικό Πλαίσιο εντός των ΔΠΧΑ», το οποίο περιλαμβάνει επακόλουθες αλλαγές στα πρότυπα ούτως ώστε αυτές να αναφέρονται στο αναθεωρημένο Πλαίσιο.

Η υιοθέτηση του τροποποιημένου Πλαισίου δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς: Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7

Τον Σεπτέμβριο 2019, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναagnώριση και Επιμέτρηση» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα : Γνωστοποιήσεις», ώστε να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις που σχετίζονται με την λογιστική αντιστάθμισης, που προκύπτουν από την αβεβαιότητα που δημιουργείται από την μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς σε όλο το φάσμα της αγοράς (αναφέρεται ως «μεταρρύθμιση IBOR»). Ως αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης IBOR, μπορεί να υπάρξουν αβεβαιότητες σχετικά με : α) το επιτόκιο αναφοράς που καθορίζεται ως αντισταθμισμένος κίνδυνος και/ή β) τον χρόνο ή το ποσό των ταμειακών ροών, βάσει επιτοκίων αναφοράς, των στοιχείων που αντισταθμίζονται ή του μέσου αντιστάθμισης, κατά την περίοδο μέχρι την αντικατάσταση ενός τύπου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς σχεδόν μηδενικού κινδύνου (“Risk Free Rate – RFR”). Σύμφωνα με τις εν λόγω τροποποιήσεις, συγκεκριμένα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης κατά το ΔΛΠ 39 ή το ΔΠΧΑ 9 τροποποιούνται, παρέχοντας προσωρινή απαλλαγή από τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας κατά την περίοδο μετάβασης. Αυτές οι προσωρινές απαλλαγές σχετίζονται κυρίως με την απαίτηση σύμφωνα με την οποία πρέπει να υφίσταται μεγάλη πιθανότητα εκπλήρωσης όσον αφορά τις ταμειακές ροές που αντισταθμίζονται, την συμμόρφωση με το κριτήριο της διακριτής φύσης του συστατικού στοιχείου κινδύνου και με την εφαρμογή της μελλοντικής και της αναδρομικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας μιας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης.

Το ΣΔΛΠ αντιμετωπίζει την μεταρρύθμιση IBOR και τις πιθανές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε δύο φάσεις. Η πρώτη φάση επικεντρώνεται σε θέματα λογιστικής αντιστάθμισης που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση στην περίοδο πριν την μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται στα πιθανά θέματα που ενδέχεται να επηρεάσουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση, όταν τα υπάρχοντα επιτόκια αντικατασταθούν από εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς (RFR).

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει την «Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς: Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7» από την 1 Ιανουαρίου 2020, ενώ οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά στις σχέσεις αντιστάθμισης που ήταν ενεργές την παραπάνω ημερομηνία ή που καθορίστηκαν μετέπειτα και επηρεάζονται άμεσα από την μεταρρύθμιση IBOR.

Όπως περιγράφεται στην σημ. 2.2.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος επέλεξε, ως πολιτική που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Επομένως, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 και στο ΔΠΧΑ 7 είναι εφαρμόσιμες στον Όμιλο.

Ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης των απαλλαγών από την 1 Ιανουαρίου 2020, οι σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την μεταρρύθμιση IBOR εξακολουθούν να λογιστικοποιούνται ως τέτοιες.

Ο Όμιλος θα πάψει να εφαρμόζει τις τροποποιήσεις σχετικά με τις απαλλαγές στην λογιστικής αντιστάθμισης όταν οι αβεβαιότητες που προκύπτουν από την μεταρρύθμιση IBOR, δεν θα υφίστανται σχετικά με το χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών, βάσει επιτοκίων αναφοράς, των στοιχείων που αντισταθμίζονται ή των μέσων αντιστάθμισης ή όταν οι σχέσεις αντιστάθμισης για τις οποίες ισχύουν οι απαλλαγές, τερματιστούν. Ο Όμιλος θεωρεί πως αυτές οι αβεβαιότητες δεν θα τερματιστούν έως ότου τα συμβόλαια του Ομίλου που συνδέονται με IBOR επιτόκια, τροποποιηθούν ώστε να καθορίζουν την ημερομηνία στην οποία το επιτόκιο αναφοράς θα αντικατασταθεί και τις ταμειακές ροές του εναλλακτικού επιτοκίου αναφοράς, συμπεριλαμβανομένου του περιθωρίου επιτοκίου.

Την 31 Μαρτίου 2020, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διάφορα επιτόκια αναφοράς στις σχέσεις που αντισταθμίζει λογιστικά όπως το Euribor, το USD Libor, το CHF Libor και το επιτόκιο αναφοράς του ευρώ για περίοδο μιας ημέρας (EONIA) και οι οποίες λήγουν μετά το τέλος του 2021, όταν η μετάβαση στο IBOR εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί. Το ονομαστικό ποσό των μέσων σε αυτές τις σχέσεις αντιστάθμισης προσεγγίζει το εύρος της έκθεσης του κινδύνου που ο Όμιλος διαχειρίζεται με τη χρήση αυτών των σχέσεων.

Αναφορικά με το Euribor, από την 2 Ιουλίου 2020, ο δείκτης του επιτοκίου είναι συμβατός με τον κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα επιτόκια αναφοράς (BMR) ως καθοριστικό επιτόκιο αναφοράς. Την 31 Μαρτίου 2020, δεν υπάρχει κάποιος προγραμματισμός για τερματισμό του Euribor. Παρόλα αυτά, συμβόλαια και χρηματοοικονομικά μέσα συνδεδεμένα με Euribor θα απαιτηθεί να

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ενσωματώσουν νέες ή βελτιωμένες διατάξεις εναλλακτικών δράσεων στο πλαίσιο του BMR ώστε να μειωθούν οι αβεβαιότητες σε περίπτωση μίας πιθανής παύσης του δείκτη, είτε προσωρινής είτε μόνιμης. Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της αγοράς αναφορικά με την επιλογή εναλλακτικών δράσεων σχετικά με το Euribor.

Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει ένα πρόγραμμα μετάβασης IBOR ώστε να εφαρμόσει τη μετάβαση στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, το οποίο επικεντρώνεται σε βασικούς τομείς επίπτωσης όπως στα συμβόλαια πελατών, στα συστήματα και τις διαδικασίες, στην χρηματοοικονομική αναφορά, στην αποτίμηση, στην κεφαλαιακή επάρκεια και διαχείριση ρευστότητας και στην επικοινωνία. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει την Ομάδα Εργασίας IBOR, η οποία διευθύνεται από ανώτερα στελέχη από διάφορες μονάδες της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των μονάδων Οικονομικής Ανάλυσης και Έρευνας, Διεθνών Κεφαλαιαγορών, Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών και Αντισυμβαλλόμενων Ομίλου, και με την συμμετοχή άλλων επιχειρηματικών μονάδων και την υποστήριξη των Νομικών Υπηρεσιών, της Μονάδας Οργάνωσης και Επιχειρηματικής Ανάλυσης Ομίλου (Εποπτική Μονάδα) και της Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών Ομίλου, με σκοπό να διαχειριστούν τη μετάβαση στα νέα εναλλακτικά άνευ κινδύνου επιτόκια, να ελαχιστοποιήσουν, κατά το δυνατό, όλους τους σχετιζόμενους κινδύνους και να διασφαλίσουν την συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις αναφορικά με τον κανονισμό BMR. Οι στόχοι της Ομάδας Εργασίας IBOR σχετίζονται κυρίως με την παρακολούθηση των πλέον πρόσφατων εξελίξεων αναφορικά με την μεταρρύθμιση IBOR, την αξιολόγηση και εκτίμηση των επιπτώσεων στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, την ανάπτυξη λεπτομερών σχεδίων ανάληψης ενεργειών αποκατάστασης σε επίπεδο δραστηριοτήτων σχετικών με τις επηρεαζόμενες συμβάσεις, τις διαδικασίες και τα συστήματα συμπεριλαμβανομένης της ορθής ενσωμάτωσης των νέων μεθόδων υπολογισμού των RFRs, την μετάβαση των παλαιών συμβάσεων στα νέα IBOR επιτόκια και την ενσωμάτωση διατάξεων εναλλακτικών δράσεων στα χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου.

Επιπροσθέτως, η Ομάδα Εργασίας IBOR, εποπτεύει την ανάπτυξη στρατηγικής επικοινωνίας με όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη αναφορικά με τις αλλαγές που προκύπτουν από την μεταρρύθμιση IBOR, παρέχει τακτική αναφορά στην Επιτροπή Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων του Ομίλου (GALCO) και αν χρειαστεί στην Επιτροπή Κινδύνων (BRC) και σε περίπτωση που απαιτηθεί, συνεργάζεται με τις υπόλοιπες διευθύνσεις του Ομίλου.

Ο Όμιλος θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις εξελίξεις της αγοράς και τις εποπτικές οδηγίες αναφορικά με την μεταρρύθμιση IBOR και να προσαρμόζει αντίστοιχα τα σχέδια υλοποίησής του με σκοπό να επιτύχει την άμβλυνση των κινδύνων που απορρέουν από τη μετάβαση.

Τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις σχετικά με τον ορισμό της επιχείρησης στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» με σκοπό να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες να καθορίσουν αν ένα σύνολο αποκτώμενων δραστηριοτήτων και στοιχείων του ενεργητικού συνιστούν επιχείρηση ή όχι. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τις ελάχιστες απαιτήσεις για τον ορισμό της επιχείρησης, καταργούν την αξιολόγηση για το εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά δύνανται να αντικαταστήσουν τις εισροές ή τις διαδικασίες που λείπουν και προσθέτουν οδηγίες για να βοηθήσουν τις οικονομικές οντότητες να αξιολογήσουν αν οι αποκτώμενες διαδικασίες θεωρούνται σημαντικές. Επιπροσθέτως, συγκεκριμενοποιούν τους ορισμούς της επιχείρησης και των εκρών της και εισάγουν έναν προαιρετικό έλεγχο σχετικά με τη συγκέντρωση της εύλογης αξίας (fair value concentration test).

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8: Ορισμός της έννοιας του Ουσιώδους Μεγέθους (Material)

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» αποσκοπούν στο να ευθυγραμμιστούν όλα τα πρότυπα με τον ορισμό του “Ουσιώδους Μεγέθους” και να αποσαφηνίσουν συγκεκριμένες πτυχές αυτού. Ο νέος ορισμός αναφέρει ότι μια πληροφορία θεωρείται ουσιώδης αν η παράλειψή της, η ανακριβής παρουσίαση της ή συγκάλυψή της αναμένεται ευλόγως να επηρεάσει τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, βάσει αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι το ουσιώδες μέγεθος (materiality) εξαρτάται από τη φύση, το μέγεθος της πληροφορίας ή και τα δύο, ενώ παράλληλα μία οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογήσει εάν η πληροφορία είναι ουσιώδης από μόνη της ή σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες.

Επιπροσθέτως, τροποποιήθηκε ο ορισμός της έννοιας του Ουσιώδους Μεγέθους στο Εννοιολογικό Πλαίσιο ώστε να ευθυγραμμιστεί με τον αναθεωρημένο ορισμό στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
2.2 ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα – Αναμόρφωση λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής για την επιμέτρηση των επενδύσεων σε ακίνητα σε εύλογη αξία που πραγματοποιήθηκε το 2019

Το τέταρτο τρίμηνο του 2019, ο Όμιλος επέλεξε να προβεί στην αλλαγή της λογιστικής πολιτικής επιμέτρησης των Επενδύσεων σε Ακίνητα από τη μέθοδο κόστους στην μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το «ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα» (όπως περιγράφεται στην σημ. 2.3.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019). Ως αποτέλεσμα της παραπάνω αλλαγής, οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται σε εύλογη αξία, όπως προσδιορίζεται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές σε ετήσια βάση.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» η ανωτέρω αλλαγή στη λογιστική πολιτική του Ομίλου για τις επενδύσεις σε ακίνητα εφαρμόστηκε αναδρομικά.

Κατά συνέπεια, η συγκριτική πληροφόρηση που αφορά στο πρώτο τρίμηνο του 2019 έχει αναμορφωθεί ως αποτέλεσμα του αντιλογισμού των αποσβέσεων και των προβλέψεων απομείωσης που είχαν προγενέστερα αναγνωριστεί σύμφωνα με τη μέθοδο του κόστους στην εν λόγω περίοδο. Συγκεκριμένα, η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31 Μαρτίου 2019 έχει αναμορφωθεί κατά € 2 εκατ. κέρδος, μετά από φόρους, αυξάνοντας αντιστοίχως τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου κατά την ίδια ημερομηνία. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι προσαρμογές που αναγνωρίστηκαν για κάθε στοιχείο της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων για τη συγκριτική περίοδο, ενώ δεν συμπεριλαμβάνονται τα στοιχεία που δεν έχουν επηρεαστεί από τις αλλαγές.

| | 31 Μαρτίου 2019 | | |
|---|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Όπως δημοσιεύτηκε € εκατ. | Αναμορφώσεις € εκατ. | Αναμορφωμένα € εκατ. |
| Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων | | | |
| Λειτουργικά έξοδα | (218) | 1 | (217) |
| Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης | 205 | 1 | 206 |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις | (6) | 1 | (5) |
| Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 1 | 0 | 1 |
| Κέρδη προ φόρου | 29 | 2 | 31 |
| Φόρος εισοδήματος | (6) | (0) | (6) |
| Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 23 | 2 | 25 |
| Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους | 20 | 2 | 22 |

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Για την κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι βασικές πηγές της αβεβαιότητας των εκτιμήσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, με εξαίρεση αυτές που σχετίζονται με την επίδραση της πανδημίας covid-19 στην εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες όπως αναλύεται παρακάτω καθώς και στην αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (σημ. 12).

Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτείται από τη Διοίκηση η άσκηση σημαντικής κρίσης και συγκεκριμένα η εκτίμηση του ποσού και του χρονοδιαγράμματος των μελλοντικών ταμειακών ροών καθώς και της αξίας των εξασφαλίσεων κατά τον προσδιορισμό των ζημιών απομείωσης και κατά την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Αυτές οι εκτιμήσεις προσδιορίζονται από ένα πλήθος παραγόντων, των οποίων οι μεταβολές μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στο χρονοδιάγραμμα και στο ποσό της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικές ζημιές που πρέπει να αναγνωριστεί. Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου είναι αποτέλεσμα σύνθετων μοντέλων με μια σειρά υποκείμενων υποθέσεων σχετικά με την επιλογή μεταβλητών δεδομένων και τις αλληλεξαρτήσεις τους. Επιπλέον, ενδέχεται να απαιτούνται προσωρινές προσαρμογές από τη Διοίκηση για να ληφθούν υπόψη νέες εξελίξεις και διαθέσιμες πληροφορίες, οι οποίες δεν αντικατοπτρίζονται ακόμη στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μέσω των μοντέλων κινδύνου.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Μολονότι η μεθοδολογία του υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο σχετικά με τη χρήση των σεναρίων και την ενσωμάτωση της μελλοντικής πληροφόρησης παρέμεινε αμετάβλητη σε σχέση με αυτήν που εφαρμόστηκε για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος αναθεώρησε τη μελλοντική πληροφόρηση που χρησιμοποίησε προκειμένου να ληφθεί υπόψη η αρνητική επίδραση της πανδημίας, βάσει των πιο πρόσφατων διαθέσιμων οικονομικών προβλέψεων την 31 Μάρτιου 2020. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση άσκησε τον κατάλληλο βαθμό κρίσης σχετικά με τις προσδοκίες για τη σοβαρότητα και τη χρονική διάρκεια των αρνητικών προοπτικών της οικονομίας, σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που εξέδωσαν το ΣΔΛΠ, η ΕΚΤ και άλλες τραπεζικές ρυθμιστικές αρχές, οι οποίες τονίζουν την ανάγκη προσαρμογών από τη Διοίκηση (management overlays) όταν τα μοντέλα κινδύνου δεν λαμβάνουν υπόψη τις συγκεκριμένες περιστάσεις.

Τα στοιχεία των μοντέλων για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που αντιπροσωπεύουν σημαντικές λογιστικές παραδοχές και εκτιμήσεις και τα οποία έχουν αναθεωρηθεί σε σχέση με τις πρόσφατες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε το 2019, προκειμένου να αποτυπώσουν την επίδραση της πανδημίας covid-19, περιλαμβάνουν:

Καθορισμός σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο έχει πραγματοποιηθεί μια σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση βασιζόμενος σε ποιοτικές και ποσοτικές, εύλογες και βάσιμες πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες που απαιτούν την άσκηση σημαντικής κρίσης από τη Διοίκηση.

Την 31 Μάρτιου 2020, ο Όμιλος, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, χρησιμοποίησε το ίδιο εύρος ορίων με εκείνα της 31 Δεκεμβρίου 2019 σχετικά με την πιθανότητα αθέτησης για την υπολειπομένη διάρκεια (lifetime PD) του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λιανικής τραπεζικής και τα όρια επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης με βάση την ισχύουσα εσωτερική κλίμακα αξιολόγησης ανά δανειολήπτη για το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Επιχειρηματικής Πίστης. Αξιολογώντας, ωστόσο, εάν έχει επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, η Διοίκηση, όπου κρίθηκε αναγκαίο, προέβη σε προσαρμογές (overlays) με σκοπό να αποτυπώσει την επίδραση των μέτρων στήριξης και συναφών προγραμμάτων κρατικής ενίσχυσης, καθώς και να διαχωρίσει τους δανειολήπτες ανάμεσα σε αυτούς που αντιμετωπίζουν ή αναμένεται να αντιμετωπίσουν προσωρινά έλλειψη ρευστότητας και σε αυτούς που θα επηρεαστούν μονιμότερα.

Επιπλέον, η Διοίκηση παρακολουθεί συνεχώς τις επιπτώσεις της πανδημίας σε όλους τους κλάδους της οικονομίας, λαμβάνοντας υπ' όψιν την προσδοκώμενη θετική επίδραση από τις δράσεις της κυβέρνησης, προκειμένου να εκτιμήσει κατά πόσο υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Μελλοντική πληροφόρηση

Ο Όμιλος, προκειμένου να ανταποκριθεί στις άνευ προηγουμένου συνθήκες της κρίσης λόγω της πανδημίας covid-19, αναθεώρησε τη χρήση μελλοντικών πληροφοριών στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σχετικά με τις κύριες μακροοικονομικές μεταβλητές, ήτοι τον ρυθμό ανάπτυξης του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ), το ποσοστό ανεργίας και τους δείκτες τιμών ακινήτων.

Για το 2020, οι επικαιροποιημένες μακροοικονομικές μεταβλητές για την Ελλάδα ενσωματώνουν μια απότομη συρρίκνωση στον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης του ΑΕΠ, σημαντική αύξηση στο ποσοστό ανεργίας και μια πτώση στους δείκτες τιμών των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων. Υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα υπάρξουν σημαντικές επιπτώσεις στην παραγωγική ικανότητα της οικονομίας, ούτε και περαιτέρω αρνητική επίδραση από την εξέλιξη του κορωνοϊού, η οικονομία αναμένεται να ανακάμψει μερικώς το 2021. Πιο συγκεκριμένα για την περίοδο 2020-2021, η καθαρή μείωση στον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης του ΑΕΠ διαμορφώνεται στο 2,5%, ενώ η καθαρή μείωση στους δείκτες τιμών των οικιστικών και των εμπορικών ακινήτων στο 3,0% και 4,0%, αντίστοιχα, ενώ το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να διαμορφωθεί στο 18,7% στο τέλος του 2021. Για σκοπούς σύγκρισης, πριν την εκδήλωση της πανδημίας covid-19, για την περίοδο 2020-2021 προβλεπόταν καθαρή αύξηση τόσο στον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης του ΑΕΠ όσο και στους δείκτες τιμών των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων της τάξεως του 4,7%, 7,9% και 8,3% αντίστοιχα, ενώ το ποσοστό ανεργίας αναμενόταν να διαμορφωθεί στο 15,1% στα τέλη του 2021. Περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με τον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης του ΑΕΠ και τα ποσοστά ανεργίας βάσει των εαρινών προβλέψεων (8 Μαΐου 2020) της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για το 2020 δίνονται στη σημείωση 2.

Μέτρα στήριξης των δανειοληπτών ('moratoria') λόγω του Covid-19

Ο Όμιλος παρέχει μέτρα στήριξης σε όλους τους επιλέξιμους δανειολήπτες λόγω του covid-19, κυρίως με τη μορφή της κεφαλαιοποίησης ληξιπρόθεσμων οφειλών, της περιόδου χάριτος πληρωμών (δόσεων στη Λιανική τραπεζική και αποπληρωμής

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

κεφαλαίου στο Επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο) που αναστέλλονται από τρεις έως εννέα μήνες (υπόκεινται σε ανανέωση ανάλογα με την έκβαση της κρίσης) καθώς επίσης και επέκταση της δανειακής διάρκειας. Σύμφωνα με τις οδηγίες των Τραπεζικών Εποπτικών Αρχών, τα μέτρα στήριξης λόγω του covid-19 δεν πρέπει να αντιμετωπίζονται ως ρυθμίσεις λόγω οικονομικών δυσκολιών και δεν οδηγούν αυτόματα σε σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα ανακοίνωσε πρόσφατα πακέτο μέτρων στήριξης, που απευθύνεται συγκεκριμένα σε έναν από τους κλάδους της Ελληνικής οικονομίας που έχει πληγεί περισσότερο από την κρίση covid-19 – τις ξενοδοχειακές επιχειρήσεις, τα βασικά χαρακτηριστικά του οποίου είναι η αναστολή πληρωμών κεφαλαίου μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2021 για επιλέξιμους δανειολήπτες, η εκταμίευση νέων κεφαλαίων κίνησης και η συνέχιση της χρηματοδότης των ήδη εγκεκριμένων επενδύσεων.

Κυβερνητικά μέτρα στήριξης

Πέραν της περιόδου χάριτος πληρωμών σε υφιστάμενα δάνεια, οι κυβερνήσεις των χωρών όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος έχουν ξεκινήσει διάφορα προγράμματα, με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας και της οικονομικής δραστηριότητας, καθώς και τον περιορισμό των συνεπειών της κρίσης covid-19. Τα μέτρα περιλαμβάνουν την αναστολή φορολογικών πληρωμών και εισφορών σε ασφαλιστικά ταμεία, την παροχή αποζημιώσεων σε εργαζομένους εταιρειών που έχουν επηρεαστεί άμεσα από τον περιορισμό της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων (lockdown), καθώς και κρατικές εγγυήσεις, συγχρηματοδότηση και επιδότηση πληρωμών τόκων σε νέες εκταμιεύσεις δανείων.

Τα βασικά προγράμματα διαθέσιμα προς επιλέξιμους δανειολήπτες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν: (i) άτοκη κρατική συμμετοχή (40%) σε νέες εκταμιεύσεις δανείων, συνοδευόμενη από επιδότηση τόκων για το υπόλοιπο (60%) του κεφαλαίου για τα πρώτα 2 χρόνια, (ii) κρατική βοήθεια υπό τη μορφή εγγύησης για το 80% του κεφαλαίου και των τόκων για 90 συνεχόμενες ημέρες. Η Τράπεζα θα συμμετέχει στο νεοσύστατο Ταμείο Εγγυοδοσίας covid-19, το οποίο συγχρηματοδοτείται από το Ευρωπαϊκό Περιφερειακό Ταμείο Ανάπτυξης (ERDF) και το Ελληνικό Κράτος, (iii) εκταμίευση νέων δανείων με χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Επενδυτική Τράπεζα και (iv) το Ελληνικό κράτος παρέχει πρόγραμμα τρίμηνης επιδότησης τόκων για επιλέξιμους δανειολήπτες σε υπάρχουσες δανειακές γραμμές, η οποία μπορεί να επιλεγεί συνδυαστικά με τα υπόλοιπα μέτρα στήριξης λόγω του covid-19.

Η Διοίκηση λαμβάνει υπόψιν τα ανωτέρω μέτρα στήριξης όταν εκτιμά την επίδραση του covid-19 στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ειδικά για δανειολήπτες από επιχειρηματικούς κλάδους που πλήττονται περισσότερο.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις βασικές παραδοχές και πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων παρατίθενται στις σημειώσεις 10, 12, 13, 25, 28 και 30.

4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

| | 31 Μαρτίου 2020 | 31 Δεκεμβρίου 2019 |
|---|----------------------------|-------------------------------|
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Ίδια κεφάλαια | 6.602 | 6.667 |
| Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 | 739 | 897 |
| Μείον: Προνομιούχοι Τίτλοι | - | (2) |
| Μείον: Υπεραξία | (161) | (161) |
| Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές | (555) | (484) |
| Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1) | 6.625 | 6.917 |
| Συν: Προνομιούχοι τίτλοι – αναπροσαρμογή (phase out) | - | - |
| Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1) | 6.625 | 6.917 |
| Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | 950 | 950 |
| Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές | 70 | 97 |
| Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια | 7.645 | 7.964 |
| Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού | 42.953 | 41.407 |
| Δείκτες: | % | % |
| Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio) | 15,4 | 16,7 |
| Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio) | 15,4 | 16,7 |
| Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio) | 17,8 | 19,2 |

Σημείωση: Την 31 Μαρτίου 2020, ο CET1 του Ομίλου, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2024 (fully loaded CET1) θα ήταν 13,7% (31 Δεκεμβρίου 2019: 14,6%).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο Όμιλος επιδιώκει να διατηρήσει μια ενεργά διαχειρίσιμη κεφαλαιακή βάση, ώστε να καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παρακολουθείται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μεθόδων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας («Κανόνες/δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών») οι οποίοι ενσωματώθηκαν στη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) με την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (γνωστή ως CRD IV), μαζί με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ (γνωστός ως CRR). Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014. Επιπλέον, στο πλαίσιο της «Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)» (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP), ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη του ένα ευρύτερο φάσμα κατηγοριών κινδύνου και τις δυνατότητές του σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Η ΔΑΕΕΚ έχει ως απώτερο σκοπό να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, σε ορίζοντα τριών ετών.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1024/2013 του Συμβουλίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) διενεργεί, σε ετήσια βάση, τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - (SREP)), ώστε να καθορίσει τις εποπτικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων που βρίσκονται υπό την εποπτεία της. Ο κύριος σκοπός της διαδικασίας SREP είναι να διασφαλίσει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα διαθέτουν επαρκείς ρυθμίσεις, στρατηγικές, διαδικασίες, μηχανισμούς, κεφάλαια και ρευστότητα ώστε να εξασφαλίζεται η ορθή διαχείριση και κάλυψη των κινδύνων που έχουν αναλάβει ή στους οποίους ενδέχεται να εκτεθούν. Στους παραπάνω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται εκείνοι που προέκυψαν από τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing) και οι κίνδυνοι που μπορεί το πιστωτικό ίδρυμα να δημιουργήσει στο χρηματοπιστωτικό σύστημα.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λόγω της πανδημίας covid-19, την 12 Μαρτίου 2020 ανακοίνωσε μία σειρά μέτρων για να διασφαλίσει ότι οι τράπεζες, υπό την άμεση εποπτεία της, θα μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους αναφορικά με τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας (σημ. 2). Συγκεκριμένα, οι τράπεζες θα επιτρέπεται, μεταξύ άλλων, να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το επίπεδο κεφαλαίου που ορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance) και της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας (Combined Buffer Requirement), το οποίο περιλαμβάνει το Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας, το Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (O-SII buffer) και το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας. Επιπροσθέτως, οι τράπεζες θα επιτρέπεται να κάνουν, μερικώς, χρήση κεφαλαιακών μέσων που δεν είναι αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (CET1), δηλαδή του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2, ώστε να καλύπτουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 (P2R).

Λαμβάνοντας υπόψη τις προαναφερθείσες εξελίξεις και την απόφαση SREP του 2019, ο Όμιλος υποχρεούται για το 2020 να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,27% (αντί 10,58% που ήταν η απαίτηση πριν το ξέσπασμα της πανδημίας covid-19) και συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,08% (Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις), συμπεριλαμβανομένου του Combined Buffer Requirement (οι Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις παραμένουν στο ίδιο επίπεδο με την περίοδο πριν το ξέσπασμα της πανδημίας covid-19). Τα προαναφερθέντα μέτρα ελάφρυνσης δεν αλλάζουν το επίπεδο της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας (παραμένει στο 3,08% και καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (CET1)), το οποίο προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαιτήσης SREP (11%) με αποτέλεσμα οι Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις να ανέρχονται σε 14,08% σε όρους συνολικών κεφαλαίων. Σύμφωνα με τις συχνές ερωτήσεις και απαντήσεις (FAQs) που έχει δημοσιεύσει η ΕΚΤ (τελευταία ανανέωση στις 3 Απριλίου 2020), το μέτρο ελάφρυνσης που έχει δοθεί στις τράπεζες επιτρέποντας τους να λειτουργούν προσωρινά σε επίπεδο χαμηλότερο της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας συνεπάγεται μια ευέλικτη προσέγγιση από την ΕΚΤ σε ό,τι αφορά την έγκριση του σχεδίου διατήρησης κεφαλαίου που οφείλουν να υποβάλουν οι τράπεζες σε περίπτωση παραβίασης αυτής της απαίτησης.

| | 31 Μαρτίου 2020 | |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|
| | CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις | Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων |
| Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις | 4,50% | 8,00% |
| Απαιτήσεις Πυλώνα 2 (P2R) | 1,69% | 3,00% |
| Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR) | 6,19% | 11,00% |
| <u>Συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR)</u> | | |
| Κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCoB) | 2,50% | 2,50% |
| Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) | 0,08% | 0,08% |
| Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (O-SII) | 0,50% | 0,50% |
| Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (OCR) | 9,27% | 14,08% |

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») των τραπεζών της ΕΕ για το 2020 και μετάθεσή της για το 2021

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (European Banking Authority- EBA) ξεκίνησε τον Ιανουάριο του 2020 την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») για τις τράπεζες της ΕΕ, προκειμένου να αξιολογηθεί η ανθεκτικότητα των τελευταίων σε δυσμενείς οικονομικούς κλυδωνισμούς. Η άσκηση προσομοίωσης δρομολογήθηκε και συντονίστηκε από την EBA, σε στενή συνεργασία με το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ), τις αρμόδιες αρχές (συμπεριλαμβανομένου του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού - SSM) και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ).

Η εν λόγω άσκηση προσομοίωσης αποτελούνταν από δύο ασκήσεις υπό την EBA και υπό την ΕΚΤ («ECB SREP stress test»), αντιστοίχως, τα αποτελέσματα των οποίων θα λαμβάνονταν υπόψη στη συνολική αξιολόγηση στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης του 2020 («2020 Supervisory Review and Evaluation Process – SREP»).

Η άσκηση προσομοίωσης της ΕΚΤ θα συμπλήρωνε αυτή της EBA προκειμένου να συμπεριλάβει και τις οικονομικές οντότητες υπό την εποπτεία της ΕΚΤ που δεν περιλαμβάνονταν στην άσκηση προσομοίωσης της EBA για το 2020. Η Eurobank θα συμμετείχε στο SREP stress test του 2020 της ΕΚΤ.

Την 12 Μαρτίου 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών αποφάσισε να αναβάλει την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») των τραπεζών της ΕΕ για το 2021, προκειμένου να μετριάσει την επίπτωση της πανδημίας covid-19 στον τραπεζικό κλάδο της ΕΕ και συνεπώς να επιτρέψει στις τράπεζες να επικεντρωθούν και να διασφαλίσουν τη συνέχεια των βασικών τους λειτουργιών, συμπεριλαμβανομένης της υποστήριξης των πελατών τους. Λαμβανομένης υπόψη της πίεσης στις λειτουργικές δραστηριότητες των τραπεζών, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι υποστηρίζει την παραπάνω απόφαση της EBA και θα επεκτείνει την εν λόγω αναβολή για όλες τις τράπεζες που θα υποβάλλονταν στο ECB SREP stress test του 2020. Για το 2020, η EBA ξεκίνησε την 4 Μαΐου μία επιπρόσθετη άσκηση διαφάνειας για τις τράπεζες της ΕΕ για να παράσχει επικαιροποιημένη πληροφόρηση στους συμμετέχοντες στην αγορά σχετικά με την χρηματοπιστωτική τους κατάσταση την 31 Δεκεμβρίου 2019, πριν από την έναρξη της πανδημίας του covid-19. Η EBA αναμένει να δημοσιεύσει τα αποτελέσματα αυτής της άσκησης στις αρχές Ιουνίου.

5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

Η Διοίκηση έχει καθορίσει τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τις εσωτερικές αναφορές που επισκοπούνται από την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee). Οι ανωτέρω αναφορές χρησιμοποιούνται για τη διάθεση των πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα, προκειμένου να ληφθούν οι στρατηγικές αποφάσεις. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού εξετάζει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες τόσο με βάση τους επιχειρηματικούς τομείς όσο και με γεωγραφικά κριτήρια. Γεωγραφικά, η Διοίκηση εξετάζει την απόδοση των δραστηριοτήτων που κατευθύνονται από την Ελλάδα και άλλες χώρες της Ευρώπης (Διεθνείς Δραστηριότητες).

Από το πρώτο τρίμηνο του 2020, οι δραστηριότητες στην Ελλάδα διαχωρίζονται περαιτέρω σε λιανική τραπεζική, τραπεζική επιχειρήσεων, επενδυτική τραπεζική, προϊόντα κεφαλαιαγοράς και διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και σε επενδύσεις σε ακίνητα. Οι δραστηριότητες της Διαχείρισης Περιουσίας (Wealth Management), που παρακολουθούνταν προηγουμένως ως ξεχωριστός επιχειρηματικός τομέας, έχουν κατανεμηθεί στον τομέα επενδυτικής τραπεζικής, προϊόντων κεφαλαιαγοράς και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων όπως παρουσιάζονται παρακάτω. Οι Διεθνείς Δραστηριότητες παρακολουθούνται και αξιολογούνται σε επίπεδο χώρας. Ο Όμιλος ενοποιεί τους επιχειρηματικούς τομείς με κοινά οικονομικά χαρακτηριστικά, οι οποίοι αναμένεται να έχουν παρόμοια οικονομική ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Αναλυτικότερα, ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειευτήριου, καταθέσεις και καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- Τραπεζική Επιχειρήσεων: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις, προϊόντα συναλλάγματος και παράγωγα προϊόντα για εταιρείες, υπηρεσίες θεματοφυλακής, διαχείρισης διαθεσίμων, διαχείρισης ρευστότητας και χρηματοδότησης εμπορικών συναλλαγών.
- Επενδυτική Τραπεζική και Διαχείριση Περιουσίας: περιλαμβάνει υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε εταιρείες, παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών, διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοδοτήσεων επιχειρήσεων και θεσμικών επενδυτών όπως επίσης και ειδικών χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαμεσολαβήσεων σε ιδιώτες υψηλού εισοδήματος και σε μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις. Επιπλέον, από το πρώτο τρίμηνο του 2020, ο συγκεκριμένος τομέας ενσωματώνει τα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων και τα καταθετικά-επενδυτικά, καθώς και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων θεσμικών πελατών, τα οποία προηγουμένως περιλαμβάνονταν στον τομέα της Διαχείρισης Περιουσίας (Wealth Management) και τις χρηματιστηριακές υπηρεσίες, που περιλαμβάνονταν προηγουμένως στον τομέα της Τραπεζικής Επιχειρήσεων.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες σε Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Λουξεμβούργο και σε Ρουμανία.
- Επενδύσεις σε Ακίνητα: Από το δεύτερο τρίμηνο του 2019, σε συνέχεια της συγχώνευσης της Eurobank Ergasias με την Grivalia, οι δραστηριότητες των επενδύσεων σε ακίνητα (Τράπεζα, Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. και πρώην όμιλος Grivalia) που σχετίζονται με ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων, με υψηλή απόδοση από ακίνητα καλής ποιότητας, στους τομείς των γραφείων, λιανικού εμπορίου, εφοδιασμού (logistics), υποδομών και φιλοξενίας, παρακολουθούνται ως ένας διακριτός τομέας του Ομίλου.

Οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν κυρίως στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (συμπεριλαμβανομένων ανακτηθέντων ακινήτων), σε λοιπές επενδυτικές δραστηριότητες και από το πρώτο τρίμηνο 2020, σε υπηρεσίες Private Banking σε μεσαίου και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες καθώς επίσης και η αναλογία στα αποτελέσματα του Ομίλου Eurolife που προηγουμένως περιλαμβάνονταν στον τομέα της Διαχείρισης Περιουσίας.

Οι προαναφερθείσες οργανωτικές αλλαγές που επηρεάζουν τους επιχειρηματικούς τομείς του Ομίλου, έχουν ισχύ από το 2020 και μετά. Η συγκριτική πληροφόρηση δεν έχει αναπροσαρμοστεί αναλόγως.

Οι αναφορές προς τη Διοίκηση του Ομίλου βασίζονται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ. Οι λογιστικές αρχές των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις βασικές λογιστικές αρχές.

Τα έσοδα που προκύπτουν από τις συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων κατανέμονται με βάση αμοιβαίως συμφωνημένους όρους που προσεγγίζουν τις τιμές της αγοράς.

Επιχειρηματικοί τομείς

| | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020 | | | | | | |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|
| | Λιανική Τραπεζική € εκατ. | Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ. | Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ. | Επενδύσεις σε Ακίνητα € εκατ. | Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ. | Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 122 | 82 | 50 | (4) | 96 | (7) | 339 |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | 12 | 12 | 23 | (0) | 26 | (0) | 73 |
| Λοιπά καθαρά έσοδα | 3 | (2) | 10 | 17 | 1 | (7) | 22 |
| Έσοδα από τρίτους | 137 | 92 | 83 | 13 | 123 | (14) | 434 |
| Έσοδα μεταξύ τομέων | 6 | 13 | (10) | 1 | (1) | (9) | - |
| Συνολικά έσοδα | 143 | 105 | 73 | 14 | 122 | (23) | 434 |
| Λειτουργικά έξοδα | (106) | (35) | (13) | (8) | (59) | 1 | (220) |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | (91) | (21) | - | - | (14) | (0) | (126) |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11) | (2) | (1) | (6) | (0) | (1) | (2) | (12) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 0 | 0 | (0) | 0 | (0) | (2) | (2) |
| Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης | (56) | 48 | 54 | 6 | 48 | (26) | 74 |
| Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11) | (3) | (0) | 0 | - | - | (1) | (4) |
| Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου | (59) | 48 | 54 | 6 | 48 | (27) | 70 |
| Δικαιώματα τρίτων | - | - | - | - | (0) | (0) | (0) |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους | (59) | 48 | 54 | 6 | 48 | (27) | 70 |

| | 31 Μαρτίου 2020 | | | | | | |
|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------|
| | Λιανική Τραπεζική € εκατ. | Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ. | Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ. | Επενδύσεις σε Ακίνητα € εκατ. | Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ. | Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾ € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Ενεργητικό ανά τομέα | 19.687 | 13.842 | 15.045 | 1.439 | 15.091 | 739 | 65.843 |
| Υποχρεώσεις ανά τομέα | 25.296 | 6.859 | 9.758 | 254 | 13.489 | 3.585 | 59.241 |

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

| | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020 | | | | | |
|---|---------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | Ρουμανία € εκατ. | Βουλγαρία € εκατ. | Σερβία € εκατ. | Κύπρος € εκατ. | Λουξεμβούργο € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 2 | 48 | 14 | 26 | 6 | 96 |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | (0) | 14 | 3 | 7 | 2 | 26 |
| Λοιπά καθαρά έσοδα | (1) | (1) | (0) | 3 | (0) | 1 |
| Έσοδα από τρίτους | 1 | 61 | 17 | 36 | 8 | 123 |
| Έσοδα μεταξύ τομέων | - | 0 | (0) | 0 | (1) | (1) |
| Συνολικά έσοδα | 1 | 61 | 17 | 36 | 7 | 122 |
| Λειτουργικά έξοδα | (1) | (30) | (12) | (11) | (5) | (59) |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | (3) | (9) | (1) | (1) | (0) | (14) |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις | - | (0) | (0) | (1) | (0) | (1) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 0 | - | (0) | - | - | (0) |
| Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, προ φόρου | (3) | 22 | 4 | 23 | 2 | 48 |
| Δικαιώματα τρίτων | - | (0) | (0) | - | - | (0) |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους | (3) | 22 | 4 | 23 | 2 | 48 |

| | 31 Μαρτίου 2020 | | | | | Διεθνείς |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| | Ρουμανία € εκατ. | Βουλγαρία € εκατ. | Σερβία € εκατ. | Κύπρος € εκατ. | Λουξεμβούργο € εκατ. | Δραστηριότητες € εκατ. |
| Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾ | 366 | 5.428 | 1.545 | 6.303 | 1.451 | 15.091 |
| Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾ | 535 | 4.828 | 1.133 | 5.732 | 1.262 | 13.489 |

| | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2019 αναμορφωμένα | | | | | | |
|--|--|--------------------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------------|--|-------------------|
| | Λιανική Τραπεζική € εκατ. | Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ. | Διαχείριση Περιουσίας € εκατ. | Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ. | Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ. | Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 127 | 76 | 3 | 50 | 89 | (2) | 343 |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | 13 | 16 | 7 | 5 | 22 | 0 | 63 |
| Λοιπά καθαρά έσοδα | 0 | 3 | 0 | 6 | 3 | 5 | 17 |
| Έσοδα από τρίτους | 140 | 95 | 10 | 61 | 114 | 3 | 423 |
| Έσοδα μεταξύ τομέων | 4 | 3 | 1 | (6) | (1) | (1) | - |
| Συνολικά έσοδα | 144 | 98 | 11 | 55 | 113 | 2 | 423 |
| Λειτουργικά έξοδα (σημ. 2.2) | (107) | (31) | (6) | (19) | (50) | (4) | (217) |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | (119) | (27) | (0) | - | (19) | - | (165) |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 2.2) | (1) | (1) | (0) | 0 | (0) | (3) | (5) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | (0) | (0) | 1 | - | (0) | (0) | 1 |
| Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης | (83) | 39 | 6 | 36 | 44 | (5) | 37 |
| Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11) | (5) | (0) | (0) | - | - | (1) | (6) |
| Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου | (88) | 39 | 6 | 36 | 44 | (6) | 31 |
| Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου | - | - | - | - | (5) | (0) | (5) |
| Δικαιώματα τρίτων | - | - | - | - | (0) | (0) | (0) |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους | (88) | 39 | 6 | 36 | 39 | (6) | 26 |

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

| | 31 Δεκεμβρίου 2019 | | | | | | | Σύνολο € εκατ. |
|-----------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|--|-------------------|
| | Επενδυτική Τραπεζική και | | | | | | | |
| | Λιανική Τραπεζική | Τραπεζική Επιχειρήσεων | Διαχείριση Περιουσίας | Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς | Επενδύσεις σε Ακίνητα | Διεθνείς Δραστηριότητες | Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾ | |
| | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | |
| Ενεργητικό ανά τομέα | 20.029 | 13.515 | 111 | 14.464 | 1.216 | 15.057 | 369 | 64.761 |
| Υποχρεώσεις ανά τομέα | 25.302 | 7.368 | 2.062 | 8.307 | 202 | 13.484 | 1.369 | 58.094 |

| | Τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου 2019 αναμορφωμένα | | | | | |
|--|--|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | Ρουμανία € εκατ. | Βουλγαρία € εκατ. | Σερβία € εκατ. | Κύπρος € εκατ. | Λουξεμβούργο € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 2 | 40 | 15 | 25 | 7 | 89 |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | (0) | 11 | 3 | 6 | 2 | 22 |
| Λοιπά καθαρά έσοδα | 1 | 1 | 0 | 1 | 0 | 3 |
| Έσοδα από τρίτους | 3 | 52 | 18 | 32 | 9 | 114 |
| Έσοδα μεταξύ τομέων | - | 0 | (0) | (0) | (1) | (1) |
| Συνολικά έσοδα | 3 | 52 | 18 | 32 | 8 | 113 |
| Λειτουργικά έξοδα (σημ. 2.2) | (2) | (22) | (12) | (10) | (4) | (50) |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών | (6) | (8) | (2) | (3) | (0) | (19) |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 2.2) | - | (0) | 0 | (0) | 0 | (0) |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | (0) | - | (0) | - | - | (0) |
| Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου | (5) | 22 | 4 | 19 | 4 | 44 |
| Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου | (5) | - | - | - | - | (5) |
| Δικαιώματα τρίτων | - | (0) | (0) | - | - | (0) |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους | (10) | 22 | 4 | 19 | 4 | 39 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2019 | | | | | Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ. |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| | Ρουμανία € εκατ. | Βουλγαρία € εκατ. | Σερβία € εκατ. | Κύπρος € εκατ. | Λουξεμβούργο € εκατ. | |
| Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾ | 363 | 5.550 | 1.510 | 6.260 | 1.374 | 15.057 |
| Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾ | 530 | 4.966 | 1.101 | 5.698 | 1.189 | 13.484 |

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται απαλοιφές μεταξύ του τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων και των λοιπών επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου.

⁽²⁾ Τα διεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ των χωρών έχουν εξαιρεθεί από το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων.

6. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικά μετατρέψιμοι τίτλοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Μετά την εξαγορά των προνομιούχων τίτλων (σειρά Δ) η οποία ολοκληρώθηκε την 29 Οκτωβρίου 2019, ο Όμιλος δεν έχει πλέον δυνητικά μετατρέψιμους τίτλους σε κοινές μετοχές (σημ. 27).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

| | | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου | |
|--|-----------------|----------------------------------|---------------|
| | | 2020 | 2019 |
| | | Αναμορφωμένα | |
| Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών (σημ. 2.2) ⁽¹⁾ | € εκατ. | 57 | 21 |
| Καθαρά κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών (σημ. 2.2) ⁽¹⁾ | € εκατ. | 57 | 25 |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή | Αριθμός μετοχών | 3.706.881.364 | 2.185.308.934 |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή | Αριθμός μετοχών | - | 2.218.883.314 |
| Κέρδη ανά μετοχή | | | |
| -Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή | € | 0,02 | 0,01 |
| Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | |
| -Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή | € | 0,02 | 0,01 |

⁽¹⁾ Μετά την αφαίρεση των μερισμάτων που αναλογούν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων (σημ. 27).

Οι βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020 ήταν μηδέν (31 Μαρτίου 2019: € 0,002 βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή).

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Μαρτίου 2019 € εκατ. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Τόκοι έσοδα | | |
| Πελάτες | 351 | 363 |
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 0 | 15 |
| Χρεωστικοί τίτλοι | 47 | 44 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 114 | 109 |
| | 512 | 531 |
| Τόκοι έξοδα | | |
| Πελάτες | (36) | (46) |
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | (9) | (14) |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | (25) | (26) |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | (102) | (100) |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις- ΔΠΧΑ 16 | (1) | (2) |
| | (173) | (188) |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 339 | 343 |

8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες

Οι παρακάτω πίνακες περιλαμβάνουν τα καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες από συμβάσεις με πελάτες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15, αναλυμένα στις βασικές κατηγορίες ανά υπηρεσία και επιχειρηματικό τομέα (σημ. 5).

| | 31 Μαρτίου 2020 | | | | | Σύνολο € εκατ. |
|---|---------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------------|---|-------------------|
| | Λιανική Τραπεζική € εκατ. | Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ. | Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ. | Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ. | Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ. | |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | 2 | 9 | 2 | 3 | 0 | 16 |
| Αμοibaία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας | 3 | 0 | 7 | 3 | 2 | 15 |
| Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾ | 7 | 1 | 6 | 19 | (2) | 31 |
| Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς | - | 2 | 8 | 1 | 0 | 11 |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 12 | 12 | 23 | 26 | (0) | 73 |

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

| | 31 Μαρτίου 2019 | | | | | | Σύνολο € εκατ. |
|---|----------------------|---------------------------|--------------------------|--|----------------------------|----------------------------------|-------------------|
| | Επενδυτική | | | | | Λοιπά και κέντρο απαλοιφής | |
| | Λιανική Τραπεζική | Τραπεζική Επιχειρήσεων | Διαχείριση Περιουσίας | Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς | Διεθνείς Δραστηριότητες | | |
| € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | 1 | 10 | 0 | 1 | 3 | (0) | 15 |
| Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας | 3 | 0 | 7 | 0 | 2 | 0 | 12 |
| Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾ | 9 | 3 | (0) | 3 | 16 | (0) | 31 |
| Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς | - | 3 | 0 | 1 | 1 | 0 | 5 |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 13 | 16 | 7 | 5 | 22 | 0 | 63 |

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει προμήθειες από υπηρεσίες που σχετίζονται με πιστωτικές κάρτες.

9. Λειτουργικά έξοδα

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Μαρτίου 2019 Αναμορφωμένα € εκατ. |
|--|-------------------------------|---|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (117) | (120) |
| Διοικητικά έξοδα | (57) | (51) |
| Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων | (19) | (17) |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων (σημ. 2.2) | (9) | (9) |
| Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού | (10) | (12) |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων | (7) | (7) |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | (1) | (1) |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (220) | (217) |

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 13.385 (31 Μαρτίου 2019: 13.130 για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες). Την 31 Μαρτίου 2020 ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 651.

10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους των δανείων και απαιτήσεων πελατών:

| | 31 Μαρτίου 2020 | | | Σύνολο € εκατ. |
|---|---|--|--|-------------------|
| | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - 12μήνου - Στάδιο 1 | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων ⁽¹⁾ Στάδιο 2 | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων ⁽¹⁾ | |
| | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | |
| Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2020 | 136 | 407 | 6.556 | 7.099 |
| Μεταφορές μεταξύ σταδίων | 17 | 45 | (62) | - |
| Προβλέψεις περιόδου | (22) | (20) | 143 | 101 |
| Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν / ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾ | - | - | 4 | 4 |
| Διαγραφές δανείων | (0) | (0) | (11) | (11) |
| Διαγραφές δανείων | - | - | (11) | (11) |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας | - | - | (43) | (43) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά | 3 | 0 | 15 | 18 |
| Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Μαρτίου 2020 | 134 | 432 | 6.591 | 7.157 |

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

| | 31 Μαρτίου 2019 | | | |
|---|--|--|---|-------------------|
| | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ. | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ. | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων ⁽¹⁾ € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2019 | 146 | 711 | 7.943 | 8.800 |
| Μεταφορές μεταξύ σταδίων | 31 | 29 | (60) | - |
| Προβλέψεις περιόδου | (2) | (3) | 163 | 158 |
| Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις Δάνεια και απαιτήσεις που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾ | - | - | 3 | 3 |
| Διαγραφές δανείων | - | - | (47) | (47) |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας | - | - | (22) | (22) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά | - | - | (58) | (58) |
| Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Μαρτίου 2019 | (29) | (27) | 44 | (12) |
| | 146 | 710 | 7.966 | 8.822 |

⁽¹⁾ Η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα δάνεια (POCI) ποσού € 4 εκατ. περιλαμβάνεται στο στάδιο «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων» (31 Μαρτίου 2019: € 0,1 εκατ.).

⁽²⁾ Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου λόγω α) πώλησης και β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων και εκείνα που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου (σημ. 13).

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020 ανήλθαν σε € 126 εκατ. (31 Μαρτίου 2019: € 165 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Μαρτίου 2019 € εκατ. |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες | (101) | (158) |
| Ζημιές από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών | (26) | (17) |
| Πρόβλεψη απομείωσης /αντιλογισμός πρόβλεψης απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο | 1 | 10 |
| Σύνολο | (126) | (165) |

Οι ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο έως την 31 Μάρτιου 2020 αντικατοπτρίζουν κυρίως την ευρείας κλίμακας αρνητική επίδραση της πανδημίας covid-19 στην ελληνική οικονομία, καθώς και τη σχετική επίπτωση στην μελλοντική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο (σημ. 3).

Ειδικότερα, παρά την αρχικά αναμενόμενη μείωση κατά τους δύο πρώτους μήνες του 2020, οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν από τον Όμιλο το πρώτο τρίμηνο του 2020 διατηρήθηκαν σε παρόμοιο επίπεδο με εκείνο του τετάρτου τριμήνου του 2019, εξαιτίας της έκτακτης πανδημικής συγκυρίας (covid-19) και της επικρατούσας αβεβαιότητας ως προς τον χρόνο και τις προοπτικές ανάκαμψης της οικονομίας (σημ. 2). Πιο συγκεκριμένα, στο τέλος του 2019, ο Όμιλος ανέμενε για το 2020 σημαντική μείωση στο ύψος των ζημιών απομείωσης, η οποία θα προερχόταν από τη βελτίωση στο προ κορωνοϊού (covid-19) μακροοικονομικό περιβάλλον, το θετικό αντίκτυπο στα δανειακά χαρτοφυλάκια του Ομίλου από το πρόγραμμα επιτάχυνσης της μείωσης των NPEs, καθώς και τα αναμενόμενα αποτελέσματα των λοιπών μέτρων ανάκτησης που ελήφθησαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPEs. Ωστόσο, δεδομένης της αβεβαιότητας από την εξάπλωση της πανδημίας covid-19, το κόστος κινδύνου του Ομίλου⁽¹⁾ για τους τρεις μήνες της περιόδου που έληξε την 31 Μάρτιου 2020 διαμορφώθηκε στο 1,34%, σε σύγκριση με την προ κορωνοϊού αντίστοιχη εκτίμηση 0,9% για το 2020.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο Όμιλος συνεχίζει να παρακολουθεί στενά και επαναξιολογεί διαρκώς όλες τις πρόσφατες διαθέσιμες πληροφορίες λόγω της υψηλής αβεβαιότητας που απορρέει από την έλλειψη ορατότητας όσον αφορά στη διάρκεια των περιοριστικών μέτρων και την πιθανότητα επανεργοποίησής τους, τη φύση, το μέγεθος και την αποτελεσματικότητα των μέτρων κρατικής ενίσχυσης, καθώς και την επίδραση από την καταναλωτική και επενδυτική συμπεριφορά μετά την κρίση.

⁽¹⁾ Το κόστος κινδύνου αντιπροσωπεύει το λόγο των προβλέψεων (ζημιών) για πιστωτικούς κινδύνους του Ομίλου από δάνεια και απαιτήσεις της υπό εξέταση περιόδου σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (παράρτημα από την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε το 2019).

11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις

| | 31 Μαρτίου 2020 | 31 Μαρτίου 2019 |
|--|----------------------------|---------------------------------|
| | € εκατ. | Αναμορφωμένα € εκατ. |
| Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων (σημ. 2.2) | (2) | (3) |
| Ζημιές (απομείωσης)/αντιλογισμός ομολόγων (σημ. 16) | (7) | 1 |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ⁽¹⁾ | (3) | (3) |
| Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις | (12) | (5) |
| Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες (σημ. 25) | (3) | (5) |
| Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης | (1) | (1) |
| Έξοδα αναδιάρθρωσης | (4) | (6) |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (16) | (11) |

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ζημιές απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού και προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις και για λοιπούς λειτουργικούς κινδύνους.

12. Φόρος εισοδήματος

| | 31 Μαρτίου 2020 | 31 Μαρτίου 2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Τρέχων φόρος | (12) | (12) |
| Αναβαλλόμενος φόρος | (1) | 6 |
| Σύνολο φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (13) | (6) |

Σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είναι 29%. Από το έτος 2019, σύμφωνα με το Νόμο 4646/2019, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τον Δεκέμβριο του 2019 και τροποποίησε το Νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των ανωτέρω πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώθηκε από 29% σε 24%. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον προαναφερθέντα Νόμο 4646/2019, από την 1 Ιανουαρίου 2020 ο παρακρατούμενος φόρος επί των διανεμόμενων μερισμάτων, πλην των ενδοομιλικών μερισμάτων, μειώθηκε από 10% σε 5%. Ειδικότερα, τα ενδοομιλικά μερίσματα απαλλάσσονται, υπό προϋποθέσεις, τόσο του παρακρατούμενου φόρου όσο και του φόρου εισοδήματος.

Οι φορολογικοί συντελεστές που ισχύουν για τα τραπεζικά ιδρύματα του Ομίλου, τα οποία περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα των διεθνών δραστηριοτήτων (σημ. 5) είναι οι ακόλουθοι: Βουλγαρία 10%, Σερβία 15%, Κύπρος 12,5% και Λουξεμβούργο 24,94%.

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της, οι συγγενείς εταιρείες και οι κοινοπραξίες, οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα (σημ. 17 και 18) έχουν κατά κανόνα 1 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2014-2015 η Εταιρεία και οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχθηκαν υποχρεωτικά, υποχρεούνταν να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» σύμφωνα με τον Νόμο 4174/2013, το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Για τις

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία και (κατά γενικό κανόνα) οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου θα συνεχίσουν να το λαμβάνουν.

Η Εταιρεία, οι θυγατρικές της, οι συγγενείς της εταιρείες και οι κοινοπραξίες της που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2014-2018. Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, οι φορολογικοί έλεγχοι από εξωτερικούς ελεγκτές είναι σε εξέλιξη.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (ως γενική αρχή, πέντε χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2019, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2013 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία και για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Eurobank Cyprus Ltd, 2018-2019, (β) Eurobank Bulgaria A.D., 2014-2019, (γ) Eurobank A.D. Beograd (Σερβία), 2014-2019 και (δ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2015-2019. Οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου (σημ. 17 και 18), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες του εξωτερικού, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν από 1 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή και τις προϋποθέσεις της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει σε κάθε χώρα.

Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους

Ο Νόμος 4605/2019 (άρθρο 93), παρείχε διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των παρακρατούμενων φόρων της Τράπεζας βάσει του Νόμου 2238/1994 (ήτοι € 50 εκατ.) κατά τρόπο που διασφαλίζει τους εν λόγω φόρους προβλέποντας τον συμψηφισμό τους με τον φόρο εισοδήματος της Τράπεζας όποτε αυτός προκύψει.

Περαιτέρω, ο Νόμος 4605/2019 ρυθμίζει τη μεταχείριση των φορολογικών απαιτήσεων του Νόμου 4046/2012 (για τα έτη 2010, 2011 και 2012), ο οποίος προέβλεπε πενταετή συμψηφισμό του παρακρατούμενου φόρου επί των τόκων από ΟΕΔ/ΕΓΕΔ/εταιρικά ομόλογα με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου έναντι του φόρου εισοδήματος των τραπεζών. Συγκεκριμένα, με το Νόμο 4605/2019 διευκρινίστηκε ότι τα εναπομείναντα ποσά (δηλ. μη συμψηφιζόμενοι παρακρατούμενοι φόροι εντός της καθορισμένης πενταετίας) θα συμψηφίζονται με όλους τους φόρους ισόποσα εντός δέκα ετών, αρχής γενομένης από την 1 Ιανουαρίου 2020. Την 31 Μαρτίου 2020, οι απαιτήσεις της Τράπεζας που εντάσσονται στον προαναφερθέντα νόμο ανέρχονται σε € 13,7 εκατ., εκ των οποίων το πρώτο 1/10 επιστράφηκε στην Τράπεζα μέσω συμψηφισμού με τις τρέχουσες φορολογικές της υποχρεώσεις εντός του δεύτερου τριμήνου του 2020.

Αναφορικά με τις συνολικές φορολογικές θέσεις του, ο Όμιλος αξιολογεί όλες τις σχετικές εξελίξεις (δηλ. νομοθετικές αλλαγές, νομολογίες, φορολογικές/νομικές απόψεις, διοικητικές πρακτικές) και σχηματίζει επαρκείς προβλέψεις.

Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) επί όλων των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών, καθώς επίσης και επί των μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών με το φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να ισχύει στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. |
|---|--|
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου | 4.757 |
| Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (1) |
| Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση | 41 |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | 1 |
| Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές | (2) |
| Λοιπά | (1) |
| Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου | 4.795 |

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) προκύπτουν από τα στοιχεία που αναφέρονται παρακάτω:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|---|--|---|
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων | 1.626 | 1.592 |
| Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+ | 1.089 | 1.101 |
| Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων | 1.960 | 1.985 |
| Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 207 | 201 |
| Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές | 1 | 2 |
| Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης | 14 | 16 |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | 19 | 17 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών | 12 | 14 |
| Ακίνητα και εξοπλισμός | (51) | (47) |
| Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση | (150) | (191) |
| Λοιπά | 68 | 67 |
| Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου | 4.795 | 4.757 |

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|---------------------------------------|--|---|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 4.804 | 4.766 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | (9) | (9) |
| Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου | 4.795 | 4.757 |

Ο αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)/έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προκύπτει από τα στοιχεία που αναφέρονται παρακάτω:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Μαρτίου 2019 € εκατ. |
|---|--|--|
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων | 10 | 12 |
| Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές | (1) | 5 |
| Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+ | (13) | (13) |
| Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές | 3 | 2 |
| Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (1) | 6 |

Την 31 Μαρτίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις € 4,8 δις που αναλύονται παρακάτω:

- (α) € 1.626 εκατ. αφορούν σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές λόγω προβλέψεων απομείωσης/αποτίμησης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια συμπεριλαμβανομένων των λογιστικών διαγραφών χρέους σύμφωνα με τον Ελληνικό φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως είναι σε ισχύ. Αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,
- (β) € 1.089 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς (δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από τη χρήση 2012 και εφεξής),
- (γ) € 1.960 εκατ. αφορούν στο αναπόσβεστο υπόλοιπο οριστικών φορολογικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, που υπόκεινται σε απόσβεση εντός εικοσαετούς περιόδου, σύμφωνα με τον Ελληνικό φορολογικό νόμο 4172/2013 όπως είναι σε ισχύ,

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- (δ) € 14 εκατ. αφορούν κυρίως σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές σχετικά με την (αναπόσβεστη για φορολογικούς σκοπούς) αξία των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Ergasias, υποκείμενων σε δεκαετή απόσβεση, με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία κατά το έτος που πραγματοποιήθηκαν,
- (ε) € 1 εκατ. αφορά σε μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές των θυγατρικών της Εταιρείας και
- (στ) € 105 εκατ. αφορούν σε λοιπές φορολογητέες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές (κέρδη/ζημιές αποτίμησης, προβλέψεις για συντάξεις και λοιπές παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό κλπ.), η πλειονότητα των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η αναγνώριση των ανωτέρω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στηρίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα έχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις προσδιορίζονται με βάση τη φορολογική μεταχείριση της κάθε κατηγορίας αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος και τη δυνατότητα συμψηφισμού των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Επιπλέον, η αξιολόγηση του Ομίλου σχετικά με την ανακτησιμότητα των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται (α) στις εκτιμήσεις για τη μελλοντική επίδοση (προβλέψεις λειτουργικών αποτελεσμάτων) και τις προοπτικές ανάπτυξης που έχουν αντίκτυπο στα εκτιμώμενα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, (β) στο αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα ανάκτησης ή διακανονισμού των εκπιπτόμενων και των φορολογητέων προσωρινών διαφορών, (γ) στην πιθανότητα ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα έχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, κατά την ίδια περίοδο που θα πραγματοποιηθεί η ανάκτηση ή ο διακανονισμός των εκπιπτόμενων και των φορολογητέων προσωρινών διαφορών ή κατά τα έτη στα οποία μπορούν να μεταφερθούν οι φορολογικές ζημιές και (δ) στην ιστορική εξέλιξη των αποτελεσμάτων (ιστορικές επιδόσεις) των εταιρειών του Ομίλου σε συνδυασμό με τις φορολογικές ζημιές προγενέστερων ετών που προκλήθηκαν από έκτακτα γεγονότα.

Ειδικότερα, για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, ο Όμιλος έχει πραγματοποιήσει αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, βάσει του τριετούς Επιχειρηματικού Σχεδίου μέχρι το τέλος του 2022, το οποίο υποβλήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο τον Μάρτιο του 2020, και βάσει ορισμένων αναθεωρημένων προβλέψεων της Διοίκησης για τη μελλοντική κερδοφορία του στην Ελλάδα, καθώς και στις χώρες που δραστηριοποιείται, λόγω της επίπτωσης του covid-19. Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς όλα τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία για τις επιπτώσεις της πανδημίας του covid-19, καθώς και των σχετικών μέτρων άμβλυνσης τους που έχουν ληφθεί από την Ελληνική κυβέρνηση και τις Ευρωπαϊκές αρχές (σημ. 2), επί των παραδοχών που χρησιμοποιούνται στον επιχειρηματικό σχεδιασμό του και επί των προβλέψεων για τη μελλοντική κερδοφορία του και θα συνεχίσει να επικαιροποιεί τις εκτιμήσεις του αναλόγως.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση έναντι του Ελληνικού Δημοσίου και φορολογικό καθεστώς για ζημιές από δάνεια

Την 31 Μαρτίου 2020, σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013 όπως ισχύει, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (deferred tax credits – DTCs) ανέρχονται σε € 3.788 εκατ. Η μετατροπή των DTCs προϋποθέτει ότι το λογιστικό αποτέλεσμα της Τράπεζας, μετά από φόρους, για τη χρήση είναι ζημιολόγο. Συγκεκριμένα, DTCs υπολογίζονται επί: (α) των ζημιών από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου και (β) του συνολικού ποσού (i) του αναπόσβεστου υπόλοιπου των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, (ii) των λογιστικών διαγραφών δανείων ή πιστώσεων και (iii) των υπολειπόμενων συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών γενικά λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχαν λογισθεί έως την 30 Ιουνίου 2015.

Σύμφωνα με το φορολογικό καθεστώς που ισχύει, οι ανωτέρω οριστικές ζημιές από διαγραφές και πωλήσεις δανείων αποσβένονται σε περίοδο 20 ετών, διατηρώντας το καθεστώς του DTC καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, ενώ αποσυνδέονται οι οριστικές διαγραφές δανείων από τις λογιστικές διαγραφές αυτών. Συνεπώς, η ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/DTC της Τράπεζας που συνδέεται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και η εποπτική κεφαλαιακή της διάρθρωση διασφαλίζονται, συνεισφέροντας σημαντικά στην επίτευξη των στόχων για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, μέσω της αύξησης των διαγραφών και πωλήσεων δανείων.

Σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, επιβάλλεται μια ετήσια προμήθεια ποσοστού 1,5% για το υπερβάλλον ποσό των εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το οποίο προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος συντελεστή φορολόγησης για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

4172/2013 (δηλ. 29%) και του συντελεστή φορολόγησης ο οποίος ίσχυε την 30 Ιουνίου 2015 (δηλ. 26%). Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, έχουν αναγνωρισθεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 1,65 εκατ.

13. Δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
(α) Δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|--|--|---|
| Στοιχεία ενεργητικού δραστηριοτήτων προς πώληση | | |
| Ακίνητα | 57 | 63 |
| Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις | 11 | 10 |
| Χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων | 9 | 2 |
| Σύνολο | 77 | 75 |
| Στοιχεία παθητικού δραστηριοτήτων προς πώληση | | |
| Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις | 11 | 8 |
| Σύνολο | 11 | 8 |

Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, Ελλάδα

Την 19 Δεκεμβρίου 2019, η Eurobank Ergasias ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας με την doValue S.p.A (“do Value”, ο αγοραστής) για την πώληση του 80% της θυγατρικής της, Eurobank Financial Planning Services A.E. (“FPS”), έναντι τιμήματος € 248 εκατ. σε μετρητά, με την επιφύλαξη συγκεκριμένων προσαρμογών.

Σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας, προκειμένου να ολοκληρωθεί η πώληση, η FPS, η οποία υπαγόταν στον Τομέα Προβληματικών Δανείων της Eurobank Ergasias (Troubled Asset Group - “TAG”), τη μονάδα που είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου των προβληματικών δανείων, θα αναλάβει το TAG της Eurobank Ergasias. Οι σχετικές διαδικασίες, ολοκληρώθηκαν στο τέλος του Μαρτίου 2020. Η συναλλαγή περιλαμβάνει επίσης την πώληση του 80% της Real Estate Management Μονοπρόσωπη Α.Ε., εφόσον το επιλέξει ο αγοραστής.

Επιπροσθέτως, θα υπογραφεί σύμβαση διαχείρισης δεκαετούς διάρκειας μεταξύ της Τράπεζας και της FPS για τη διαχείριση των απαιτήσεων που βρίσκονται σε μικρή καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων της Τράπεζας. Συνεπώς, μετά το πέρας της συναλλαγής, η FPS θα διαχειρίζεται μια συνολική περίμετρο μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, ιδιοκτησίας της Τράπεζας και τρίτων, ύψους περίπου € 26 δις, διευρύνοντας το φάσμα των υπηρεσιών της σε όλες τις κατηγορίες απαιτήσεων, δίνοντας της ηγετική θέση ως ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων στην Ελλάδα.

Το συμφωνηθέν τίμημα για το 80% της FPS υποδηλώνει συνολική εταιρική αξία € 310 εκατ. για το 100% της εταιρείας. Το κέρδος που προκύπτει από την πώληση εκτιμάται σε € 221 εκατ. προ φόρων (€ 174 εκατ. μετά φόρων), λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά έξοδα που συνδέονται άμεσα με τη συναλλαγή, καθώς και προσαρμογές στο τίμημα, σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας.

Η ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία αναμένεται να λάβει χώρα εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020, υπόκειται στην εκπλήρωση των προϋποθέσεων που τίθενται στη συμφωνία και στην ολοκλήρωση των συνήθων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

Την 31 Μαρτίου 2020, με βάση την προαναφερθείσα δεσμευτική συμφωνία, τα στοιχεία ενεργητικού της FPS (εξαιρουμένων των ενδοομιλικών υπολοίπων) τα οποία ανέρχονται σε € 11 εκατ., καθώς και οι αντίστοιχες ισόποσες υποχρεώσεις της, έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Ακίνητα

Το Νοέμβριο του 2019, ο Όμιλος, στο πλαίσιο της στρατηγικής του για την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του (ανακτηθέντα από πλειστηριασμούς, επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα) είχε συνάψει αρχικές συμφωνίες με υποψήφιους επενδυτές για την πώληση τριών χαρτοφυλακίων ακινήτων συνολικής αξίας € 0,1 δις περίπου. Συνεπώς η πώληση αυτών των χαρτοφυλακίων ακινήτων θεωρήθηκε πολύ πιθανή και από το τέλος του Νοεμβρίου 2019 έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση. Η εύλογη αξία, αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης αυτών των ακινήτων, σύμφωνα με τις προσφορές που περιλαμβάνονταν στις αρχικές συμφωνίες, ήταν χαμηλότερη της λογιστικής τους αξίας. Ως εκ τούτου, το τέταρτο τρίμηνο 2019, αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης € 24 εκατ. κατά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5. Η ανωτέρω

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

έκτακτη επιμέτρηση εύλογης αξίας ταξινομήθηκε στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν. Κατόπιν της ολοκλήρωσης ορισμένων πωλήσεων στο πρώτο τρίμηνο του 2020, η λογιστική αξία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων την 31 Μαρτίου 2020, μειώθηκε σε € 57 εκατ.

Η προθεσμία της αρχικής συμφωνίας για ένα από τα ανωτέρω χαρτοφυλάκια λογιστικής αξίας € 6,4 εκατ. την 31 Μαρτίου 2020, έληξε την 30 Απριλίου 2020 χωρίς περαιτέρω παράταση. Ωστόσο, παραμένει η δέσμευση του Ομίλου για το σχέδιο πώλησης του εν λόγω χαρτοφυλακίου και αυτό εξακολουθεί να διατίθεται ενεργά προς πώληση, συνεπώς συνεχίζει να ταξινομείται ως κατεχόμενο προς πώληση την 31 Μαρτίου 2020. Επιπρόσθετα, η ολοκλήρωση της πώλησης των ακινήτων, η οποία αναμενόταν αρχικά να λάβει χώρα εντός του 2020, ενδέχεται να παραταθεί λόγω των τρεχουσών έκτακτων συνθηκών.

Χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η Eurobank Bulgaria A.D. σύναψε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων και δανείων λιανικής τραπεζικής. Κατά συνέπεια, δάνεια λογιστικής αξίας € 19,2 εκατ. προ προβλέψεων για τα οποία είχε αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης € 10,6 εκατ. ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2020 χωρίς να έχει επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2019, η Eurobank Ergasias σύναψε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων και κατά συνέπεια δάνεια λογιστικής αξίας € 7,6 εκατ. προ προβλέψεων για τα οποία είχε αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης € 5,3 εκατ. ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2020 χωρίς να έχει επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

(β) Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Πωληθείσες θυγατρικές εταιρείες στη Ρουμανία

Τον Απρίλιο του 2018, ολοκληρώθηκε η πώληση των θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία που είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση (Bancpost S.A., ERB Retail Services IFN S.A. και ERB Leasing IFN S.A.) και οι οποίες αποτελούσαν το μεγαλύτερο μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου στη Ρουμανία. Το πρώτο τρίμηνο του 2019, σύμφωνα με τους όρους της σχετικής Συμφωνίας Πώλησης και Αγοράς (η Συμφωνία), μεταξύ του Ομίλου Eurobank Ergasias και της Banca Transilvania (BT), στα αποτελέσματα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 3,6 εκατ. μετά φόρου. Συγκεκριμένα, με βάση τη Συμφωνία, υπάρχουν ειδικές ρήτρες αποζημίωσης βάσει των οποίων ο Αγοραστής θα μπορούσε να απαιτήσει από τον Πωλητή συγκεκριμένα ποσά, με ανώτατο όριο στη συνολική απαίτηση, συμπεριλαμβανομένων εκείνων για: α) τις ανοιχτές (αυτές που δεν έχουν παραγραφεί) φορολογικές χρήσεις της Bancpost S.A. μέχρι την ολοκλήρωση της συναλλαγής (βλ. παρακάτω «Φορολογικός Έλεγχος») και β) τις ζημιές που πραγματοποιήθηκαν από απαιτήσεις έναντι του Αγοραστή ή της Bancpost S.A. σχετικά με συγκεκριμένο δανειακό χαρτοφυλάκιο (βλ. παρακάτω την περίπτωση ANPC).

Φορολογικός έλεγχος

Σύμφωνα με το πόρισμα του φορολογικού ελέγχου που κοινοποιήθηκε στην Bancpost S.A. τον Ιούλιο του 2018, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου για τα έτη 2011-2015, οι πρόσθετοι φόροι προς πληρωμή ανήλθαν συνολικά σε € 40 εκατ. περίπου. Σε σχέση με τα ανωτέρω, τη συγκριτική περίοδο, ο Όμιλος αναγνώρισε επιπλέον πρόβλεψη € 5 εκατ. (€ 3,6 εκατ. μετά φόρου), ενώ οι συνολικές προβλέψεις οι οποίες έχουν αναγνωριστεί για τη συγκεκριμένη περίπτωση ανέρχονται σε € 20 εκατ. Ο Όμιλος είναι σε στενή συνεργασία με την BT, η οποία έχει ξεκινήσει τις διαδικασίες για την αμφισβήτηση του πορίσματος του φορολογικού ελέγχου στα αρμόδια δικαστήρια.

Εθνική Αρχή Προστασίας του Καταναλωτή της Ρουμανίας (ANPC)

Το δεύτερο εξάμηνο του 2018, η Εθνική Αρχή Προστασίας του Καταναλωτή (ANPC) της Ρουμανίας επέβαλε τρία πρόστιμα συνολικού ποσού € 72 χιλ. στην Bancpost S.A. κατόπιν καταγγελιών από ορισμένους πιστούχους της, που σχετιζόνταν με χαρτοφυλάκια εξυπηρετούμενων δανείων που είχαν εκχωρηθεί από την Bancpost S.A. στην ERB New Europe Funding II B.V. (μια εταιρεία στην Ολλανδία που ελέγχεται από την Eurobank) αρχής γενομένης από το 2008. Επιπλέον, η ANPC κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι πληρωμές (όπως τόκοι, τέλη, πρόστιμα) από τους καταναλωτές σε σχέση με όλα τα προαναφερθέντα δάνεια και για περίοδο δέκα ετών πρέπει να επιστραφούν από την Bancpost S.A.

Το 2019, οι προσφυγές της BT (ως νομικός διάδοχος της Bancpost S.A.) έναντι της ANPC σχετικά με τις τρεις προαναφερθείσες υποθέσεις έγιναν αποδεκτές από πρωτοβάθμιο δικαστήριο, ενώ η ANPC άσκησε έφεση κατά των αποφάσεων αυτών. Το δευτεροβάθμιο δικαστήριο απέρριψε την έφεση της ANPC σε δύο από τις προαναφερθείσες υποθέσεις ενώ μία υπόθεση είναι ακόμη σε διαδικασία έφεσης.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με την πώληση των θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία παρέχονται στη σημείωση 30 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

| | 31 Μαρτίου 2020 | | 31 Δεκεμβρίου 2019 | |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Εύλογη αξία | | Εύλογη αξία | |
| | Απαιτήσεων € εκατ. | Υποχρεώσεων € εκατ. | Απαιτήσεων € εκατ. | Υποχρεώσεων € εκατ. |
| Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης/ διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς | 2.402 | 2.054 | 2.260 | 1.862 |
| Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας | 7 | 875 | 2 | 770 |
| Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών | 9 | 107 | 0 | 94 |
| Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων | 2.418 | 3.036 | 2.262 | 2.726 |

Την 31 Μαρτίου 2020, η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού και παθητικού αυξήθηκε κατά € 156 εκατ. και € 310 εκατ. αντίστοιχα, σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2019, κυρίως ως αποτέλεσμα της καθοδικής κίνησης της καμπύλης επιτοκίων του ευρώ. Την ίδια ημερομηνία η λογιστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε € 1.531 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1.528 εκατ.).

15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|---|-------------------------------|----------------------------------|
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος | | |
| - Λογιστική αξία προ πρόβλεψης | 44.920 | 44.406 |
| - Πρόβλεψη απομείωσης | (7.157) | (7.099) |
| Λογιστική αξία | 37.763 | 37.307 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 51 | 58 |
| Σύνολο | 37.814 | 37.365 |

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά επιχειρηματική μονάδα και ανά στάδιο την 31 Μαρτίου 2020:

| | 31 Μαρτίου 2020 | | | | 31 Δεκεμβρίου 2019 |
|--|---|--|---|--------------------------|--------------------------|
| | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ. | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ. | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων ⁽¹⁾ € εκατ. | Συνολική αξία € εκατ. | Συνολική αξία € εκατ. |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος | | | | | |
| Στεγαστικά δάνεια: | | | | | |
| - Λογιστική αξία προ πρόβλεψης | 7.011 | 3.112 | 3.845 | 13.968 | 13.982 |
| - Πρόβλεψη απομείωσης | (13) | (186) | (1.550) | (1.749) | (1.704) |
| Λογιστική αξία | 6.998 | 2.926 | 2.295 | 12.219 | 12.278 |
| Καταναλωτικά δάνεια: | | | | | |
| - Λογιστική αξία προ πρόβλεψης | 2.266 | 403 | 1.138 | 3.807 | 3.838 |
| - Πρόβλεψη απομείωσης | (36) | (46) | (972) | (1.054) | (1.055) |
| Λογιστική αξία | 2.230 | 357 | 166 | 2.753 | 2.783 |
| Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις: | | | | | |
| - Λογιστική αξία προ πρόβλεψης | 2.056 | 1.071 | 3.287 | 6.414 | 6.480 |
| - Πρόβλεψη απομείωσης | (20) | (111) | (1.561) | (1.692) | (1.687) |
| Λογιστική αξία | 2.036 | 960 | 1.726 | 4.722 | 4.793 |
| Επιχειρηματικά δάνεια⁽²⁾: | | | | | |
| - Λογιστική αξία προ πρόβλεψης | 14.366 | 1.655 | 4.710 | 20.731 | 20.106 |
| - Πρόβλεψη απομείωσης | (65) | (89) | (2.508) | (2.662) | (2.653) |
| Λογιστική αξία | 14.301 | 1.566 | 2.202 | 18.069 | 17.453 |
| Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος | | | | | |
| - Λογιστική αξία προ πρόβλεψης | 25.699 | 6.241 | 12.980 | 44.920 | 44.406 |
| - Πρόβλεψη απομείωσης | (134) | (432) | (6.591) | (7.157) | (7.099) |
| Λογιστική αξία | 25.565 | 5.809 | 6.389 | 37.763 | 37.307 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | | | | |
| Λογιστική αξία | | | | 51 | 58 |
| Σύνολο | | | | 37.814 | 37.365 |

⁽¹⁾ Την 31 Μαρτίου 2020, πιστωτικά απομειωμένα δάνεια πελατών (POCI) λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 53 εκατ. και € 4 εκατ. προβλέψων απομείωσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων» (31 Δεκεμβρίου 2019: € 54 εκατ. λογιστική αξία προ απομείωσης και € 3,5 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

⁽²⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 1,05 δις που αφορά στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Pillar (senior notes), τα οποία έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

Επιχειρησιακοί στόχοι για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPEs)

Τον Μάρτιο του 2020, ο SSM αφού έλαβε υπόψη τις έκτακτες συνθήκες λόγω της πανδημίας covid-19, ενημέρωσε την Eurobank ότι η υποβολή της νέας Στρατηγικής Διαχείρισης των NPEs για την περίοδο 2020-22 αναβάλλεται από τα τέλη Μαρτίου για τα τέλη Σεπτεμβρίου 2020.

Την 31 Μαρτίου 2020, το υπόλοιπο των NPEs του Ομίλου ανήλθε σε € 13 δις, παραμένοντας σχετικά σταθερό συγκριτικά με την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Σύμφωνα με το Νόμο 4649/2019, την 25 Φεβρουαρίου 2020, η Eurobank υπέβαλε στο Υπουργείο Οικονομικών δύο αιτήσεις για την ένταξη στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων «ΗΡΑΚΛΗΣ» των τιτλοποιήσεων Cairo I και Cairo II και την 15 Μαΐου 2020 την αίτηση της τιτλοποίησης Cairo III. Οι προαναφερθείσες τρεις τιτλοποιήσεις και η συμφωνία με διεθνή επενδυτή για τα projects Cairo (σημ. 24) και την πώληση της FPS (σημ. 13) αποτελούν βασικές παραμέτρους της εμπροσθοβαρούς στρατηγικής του Ομίλου Eurobank Holdings που έχει στόχο τη μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου περίξ του 15% από 29% την 31 Μαρτίου 2020.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Τον Μάρτιο και τον Απρίλιο του 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και η ΕΚΤ εξέδωσαν οδηγίες που στοχεύουν στην άμβλυση των επιπτώσεων της πανδημίας covid-19 στον τραπεζικό κλάδο της ΕΕ, ανακοινώνοντας μεταξύ άλλων, ότι υπάρχει ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων οδηγιών σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων. Επιπλέον, ζητήθηκε η διενέργεια εποικοδομητικού διαλόγου μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζών αναφορικά με τις στρατηγικές διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων τους, σε ατομική βάση με κάθε τράπεζα.

Νομοθετικό πλαίσιο

Το πλαίσιο προστασίας της πρώτης κατοικίας το οποίο ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο τον Μάρτιο του 2019 (Νόμος 4605/2019) είχε ως στόχο να στηρίξει τις προσπάθειες των τραπεζών για τη μείωση των ΝΡΕς μέσω ενός πιο αποτελεσματικού μηχανισμού διαχείρισης προβληματικών δανείων, του περιορισμού των στρατηγικών εκπρόθεσμων οφειλετών και εν τέλει της βελτίωσης της συνέπειας πληρωμών. Η κυβέρνηση ανακοίνωσε ότι μετά τη λήξη του εν λόγω πλαισίου, τον Ιούλιο του 2020 αντί του Απριλίου του 2020 όπως είχε αρχικά προγραμματιστεί, θα καταρτίσει ένα ολοκληρωμένο Πτωχευτικό Πλαίσιο Ιδιωτών.

16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|---|--|---|
| Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (ΑC) | | |
| - Λογιστική αξία προ πρόβλεψης | 2.519 | 1.542 |
| - Πρόβλεψη απομείωσης | (6) | (3) |
| Λογιστική αξία | 2.513 | 1.539 |
| Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) | | |
| Λογιστική αξία | 6.129 | 6.278 |
| Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL) | | |
| Λογιστική αξία | 118 | 134 |
| Σύνολο Επενδυτικών τίτλων | 8.760 | 7.951 |

Την 31 Μαρτίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019, οι επενδυτικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος και οι επενδυτικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στη καθαρή θέση (FVOCI), είχαν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1 - αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου.

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

| | 31 Μαρτίου 2020 | | | |
|--------------------------------------|--|---|---|---------------------------|
| | Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ. | Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ. | Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Ομόλογα | | | | |
| - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου | 3.196 | 1.827 | - | 5.023 |
| - Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα | 1.849 | 573 | - | 2.422 |
| - Λοιποί εκδότες | 1.084 | 113 | 3 | 1.200 |
| | 6.129 | 2.513 | 3 | 8.645 |
| Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια | - | - | 115 | 115 |
| Σύνολο | 6.129 | 2.513 | 118 | 8.760 |

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

| | 31 Δεκεμβρίου 2019 | | | |
|-------------------------------|--|---|--|-------------------|
| | Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ. | Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ. | Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ. | Σύνολο € εκατ. |
| Ομόλογα | | | | |
| - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου | 3.226 | 1.042 | - | 4.268 |
| - Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα | 2.056 | 487 | - | 2.543 |
| - Λοιποί εκδότες | 996 | 10 | 3 | 1.009 |
| | 6.278 | 1.539 | 3 | 7.820 |
| Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια | - | - | 131 | 131 |
| Σύνολο | 6.278 | 1.539 | 134 | 7.951 |

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε € 7 εκατ. κέρδη στα «Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους», συμπεριλαμβανομένων κερδών € 17 εκατ. που προήλθαν από πωλήσεις χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) και ζημιών € 10 εκατ. κυρίως λόγω της μείωσης της εύλογης αξίας μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων. Τη συγκριτική περίοδο, ο Όμιλος αναγνώρισε € 12 εκατ. κέρδη, από τα οποία € 7 εκατ. προέρχονταν από πωλήσεις χρεωστικών τίτλων FVOCI και € 5 εκατ. κυρίως από την αύξηση της εύλογης αξίας μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων.

Επιπλέον, την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, η μείωση της εύλογης αξίας των χρεωστικών τίτλων FVOCI οφείλεται κυρίως στην μεταβλητότητα της αγοράς λόγω της πανδημίας covid-19. Την ίδια περίοδο, η πρόβλεψη απομείωσης των επενδυτικών τίτλων του Ομίλου αυξήθηκε κατά € 5 εκατ., κυρίως ως αποτέλεσμα της απόκτησης χρεωστικών τίτλων (31 Μαρτίου 2019: μείωση € 2 εκατ.).

17. Σύνθεση του Ομίλου

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 31 Μαρτίου 2020, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020:

| Επωνυμία εταιρείας | Σημείωση | Ποσοστό συμμετοχής | Χώρα εγκατάστασης | Τομέας δραστηριότητας |
|--|----------|--------------------|-------------------|--|
| Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία | α | 100,00 | Ελλάδα | Τράπεζα |
| Be Business Exchanges Α.Ε. Δικτύων Διεταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών | | 98,01 | Ελλάδα | Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών |
| Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ. ⁽²⁾ | | 100,00 | Ελλάδα | Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας |
| Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ. ⁽²⁾ | | 100,00 | Ελλάδα | Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες |
| Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. ⁽²⁾ | | 100,00 | Ελλάδα | Χρηματοδοτικές μισθώσεις |
| Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α. | | 100,00 | Ελλάδα | Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων |
| Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις | β | 100,00 | Ελλάδα | Διαχείριση Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις |
| Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων | | 50,00 | Ελλάδα | Διαχείριση πιστωτικών καρτών και παροχή λοιπών υπηρεσιών |
| Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1 | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2 | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Στάνταρντ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία ⁽²⁾ | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Cloud Hellas Μονοπρόσωπη Κτηματική Ανώνυμη Εταιρεία ⁽²⁾ | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Piraeus Port Plaza 1 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Cairo Estate I Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Cairo Estate II Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Cairo Estate III Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

| <u>Επωνυμία εταιρείας</u> | <u>Σημείωση</u> | <u>Ποσοστό συμμετοχής</u> | <u>Χώρα εγκατάστασης</u> | <u>Τομέας δραστηριότητας</u> |
|--|-----------------|---------------------------|--------------------------|--|
| Real Estate Management Μονοπρόσωπη Α.Ε. | | 100,00 | Ελλάδα | Υπηρεσίες ακινήτων |
| Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε. | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε. | | 100,00 | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Eurobank Bulgaria A.D. | γ | 99,99 | Βουλγαρία | Τράπεζα |
| IMO 03 E.A.D. | | 100,00 | Βουλγαρία | Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας |
| IMO Property Investments Sofia E.A.D. | | 100,00 | Βουλγαρία | Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας |
| ERB Hellas (Cayman Islands) Ltd | | 100,00 | Νησιά Cayman | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Berberis Investments Ltd | | 100,00 | Νησιά Channel | Εταιρεία χαρτοφυλακίου |
| ERB Hellas Funding Ltd | | 100,00 | Νησιά Channel | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Eurobank Cyprus Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Τράπεζα |
| ERB New Europe Funding III Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Παροχή Πιστώσεων |
| Foramionio Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| NEU 03 Property Holdings Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Εταιρεία Χαρτοφυλακίου |
| NEU Property Holdings Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Εταιρεία Χαρτοφυλακίου |
| Lenevino Holdings Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Rano Investments Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Neviko Ventures Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Staynia Holdings Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Εταιρεία Χαρτοφυλακίου |
| Zivar Investments Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Amvanero Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Ragisena Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Revasono Holdings Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Volki Investments Ltd | | 100,00 | Κύπρος | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Eurobank Private Bank Luxembourg S.A. | | 100,00 | Λουξεμβούργο | Τράπεζα |
| Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A. | | 100,00 | Λουξεμβούργο | Διαχείριση κεφαλαίων |
| Eurobank Holding (Luxembourg) S.A. | | 100,00 | Λουξεμβούργο | Εταιρεία Χαρτοφυλακίου |
| ERB Lux Immo S.A. | | 100,00 | Λουξεμβούργο | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Grivalia New Europe S.A. ⁽¹⁾ | | 100,00 | Λουξεμβούργο | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| ERB New Europe Funding B.V. | | 100,00 | Ολλανδία | Παροχή πιστώσεων |
| ERB New Europe Funding II B.V. | | 100,00 | Ολλανδία | Παροχή πιστώσεων |
| ERB New Europe Holding B.V. | | 100,00 | Ολλανδία | Εταιρεία Χαρτοφυλακίου |
| ERB IT Shared Services S.A. | | 100,00 | Ρουμανία | Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής |
| Eurobank Finance S.A. ⁽¹⁾ | | 100,00 | Ρουμανία | Επενδυτικές υπηρεσίες |
| IMO Property Investments Bucuresti S.A. | | 100,00 | Ρουμανία | Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας |
| IMO-II Property Investments S.A. | | 100,00 | Ρουμανία | Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας |
| Eliade Tower S.A. | | 99,99 | Ρουμανία | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Retail Development S.A. | | 99,99 | Ρουμανία | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Seferco Development S.A. | | 99,99 | Ρουμανία | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| Eurobank A.D. Beograd | | 99,99 | Σερβία | Τράπεζα |
| ERB Leasing A.D. Beograd ⁽¹⁾ | | 99,99 | Σερβία | Χρηματοδοτικές μισθώσεις |
| IMO Property Investments A.D. Beograd | | 100,00 | Σερβία | Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας |
| Reco Real Property A.D. Beograd | | 100,00 | Σερβία | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας |
| ERB Istanbul Holding A.S. | | 100,00 | Τουρκία | Εταιρεία Χαρτοφυλακίου |
| ERB Hellas Plc | | 100,00 | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Anaptychi SME I Plc ⁽¹⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Karta II Plc | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Themeleion II Mortgage Finance Plc ⁽¹⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Themeleion III Mortgage Finance Plc ⁽¹⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Themeleion IV Mortgage Finance Plc ⁽¹⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Themeleion Mortgage Finance Plc ⁽¹⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Tegea Plc ⁽¹⁾ | | - | Ηνωμένο Βασίλειο | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Maximus Hellas Designated Activity Company | | - | Ιρλανδία | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Astarti Designated Activity Company | | - | Ιρλανδία | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company | | - | Ιρλανδία | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company | | - | Ιρλανδία | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |
| Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company | | - | Ιρλανδία | Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων |

⁽¹⁾ Εταιρεία η οποία είναι υπό εκκαθάριση την 31 Μαρτίου 2020.

⁽²⁾ Στο πλαίσιο του Ελληνικού Νόμου 4548/2018, η επωνυμία της εταιρείας τροποποιήθηκε ή είναι σε εξέλιξη η σχετική διαδικασία έτσι ώστε να συμπεριλαμβάνεται ο όρος «Μονοπρόσωπη».

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι ακόλουθες εταιρείες δεν περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις κυρίως λόγω μη σημαντικότητας:

(i) Εταιρείες χαρτοφυλακίου και άλλες εταιρείες ειδικού σκοπού του Ομίλου για τη συγκέντρωση κεφαλαίων: (α) Themeleion III Holdings Ltd, Themeleion IV Holdings Ltd, Themeleion V Mortgage Finance Plc, Themeleion VI Mortgage Finance Plc, Anartychi APC Ltd, Byzantium II Finance Plc, Tegea Holdings Ltd και Anartychi SME I Holdings Ltd, οι οποίες είναι υπό εκκαθάριση και (β) Karta II Holdings Ltd.

(ii) Εταιρεία η οποία είναι αδρανής: Enalios Αξιοποιήσεις Ακινήτων Α.Ξ.Ε.

(iii) Εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους: Finas A.E., Rovinvest A.E., Provet A.E. και Promivet A.E.

(α) Eurobank A.E, Ελλάδα

Την 20 Μαρτίου 2020, η Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία ("Eurobank Ergasias" ή "Διασπώμενη") ανακοίνωσε ότι εγκρίθηκε η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Επωφελούμενη»). Με την έγκριση της Διάσπασης, η Διασπώμενη, η οποία από την 23 Μαρτίου 2020 μετονομάστηκε σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.», καθίσταται ο μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης αποκτώντας το σύνολο των εκδοθέντων μετοχών της. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 31.

(β) Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, Ελλάδα

Στο πλαίσιο των δεσμευτικών συμφωνιών που η Eurobank Ergasias έχει συνάψει με την doValue τον Δεκέμβριο του 2019, η Τράπεζα θα πωλήσει το 80% της θυγατρικής της εταιρείας Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις- project "Europe". Συνεπώς, από την 31 Δεκεμβρίου 2019 η εταιρεία ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 13.

(γ) ERB Leasing Bulgaria EAD, Βουλγαρία

Το Φεβρουάριο του 2020, ανακοινώθηκε η συγχώνευση της Eurobank Bulgaria A.D. και της ERB Leasing Bulgaria EAD με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

(δ) CEH Balkan Holdings Ltd, Κύπρος

Η λύση της εταιρείας ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο 2020.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Την 31 Μαρτίου 2020, οι επενδύσεις του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθαν σε € 224 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 235 εκατ.). Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 31 Μαρτίου 2020:

| <u>Επωνυμία εταιρείας</u> | <u>Σημείωση</u> | <u>Χώρα εγκατάστασης</u> | <u>Τομέας δραστηριότητας</u> | <u>Μερίδιο Ομίλου</u> |
|---|-----------------|--------------------------|---|-----------------------|
| Femion Ltd | | Κύπρος | Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού | 66,45 |
| ΤΕΦΙΝ Α.Ε. ⁽¹⁾ | | Ελλάδα | Εμπορία αυτοκινήτων και μηχανημάτων | 50,00 |
| Sinda Enterprises Company Ltd | | Κύπρος | Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού | 48,00 |
| Singidunum - Buildings d.o.o. Beograd | α | Σερβία | Ανάπτυξη οικοδομικών σχεδίων | 21,65 |
| Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Ανώνυμη Εταιρεία | | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας | 41,67 |
| Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. ⁽²⁾ | | Ελλάδα | Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων | 33,82 |
| Rosequeens Properties Ltd ⁽³⁾ | | Κύπρος | Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού | 33,33 |
| Famar S.A. ⁽¹⁾ | | Λουξεμβούργο | Εταιρεία χαρτοφυλακίου | 23,55 |
| Odyssey GP S.a.r.l. | | Λουξεμβούργο | Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού | 20,00 |
| Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών ⁽²⁾ | | Ελλάδα | Εταιρεία χαρτοφυλακίου | 20,00 |
| Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε. | | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας | 30,00 |
| Πείργκα Κύθνου ΙΚΕ | | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας | 50,00 |
| Piraeus Port Plaza 2 Α.Ε. Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων | | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας | 49,00 |
| Piraeus Port Plaza 3 Α. Ε. Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων | | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας | 49,00 |
| Value Τουριστική Α.Ε. Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων | | Ελλάδα | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας | 49,00 |
| Grivalia Hospitality S.A. ⁽³⁾ | | Λουξεμβούργο | Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας | 25,00 |
| Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής | | Ελλάδα | Εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής | 15,00 |

⁽¹⁾ Εταιρεία η οποία είναι υπό εκκαθάριση την 31 Μαρτίου 2020.

⁽²⁾ Ο όμιλος Eurolife (Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών, η οποία από την 18 Μαΐου 2020 μετονομάστηκε σε Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών και οι θυγατρικές της) και ο όμιλος Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων (Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. και οι θυγατρικές της) θεωρούνται συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

⁽³⁾ Η Rosequeens Properties Ltd (συμπεριλαμβανομένης της θυγατρικής της Rosequeens Properties SRL) και ο όμιλος Grivalia Hospitality (Grivalia Hospitality S.A. και οι θυγατρικές της) θεωρούνται κοινοπραξίες του Ομίλου.

(α) Singidunum - Buildings d.o.o. Beograd, Σερβία

Τον Μάρτιο του 2020, η συμμετοχή του Ομίλου στην Singidunum μειώθηκε από 22,47% σε 21,65%, λόγω της πρόσθετης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου υπέρ του άλλου μετόχου.

19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

Η λογιστική αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων και των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται παρακάτω:

| | 31 Μάρτιο 2020 | 31 Δεκεμβρίου 2019 |
|---|-----------------------|---------------------------|
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων | 473 | 474 |
| Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα | 40 | 41 |
| Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα | 57 | 57 |
| Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾ | 179 | 174 |
| Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων | 749 | 746 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 1.330 | 1.184 |
| Σύνολο | 2.079 | 1.930 |

⁽¹⁾ Οι σχετικές υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις «Λοιπές υποχρεώσεις» (σημ. 25).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Η κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται παρακάτω:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. |
|---|--|
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου | 1.184 |
| Προσθήκες | 150 |
| Μεταφορές | 1 |
| Πωλήσεις | (5) |
| Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από τις προσαρμογές της εύλογης αξίας | (0) |
| Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου | 1.330 |

Από τις συνολικές προσθήκες των επενδύσεων σε ακίνητα κατά τη διάρκεια της περιόδου, το ποσό των € 120 εκατ. σχετίζεται με την εκπλήρωση της συμβατικής υποχρέωσης που είχε αναλάβει ο Όμιλος στο τέλος του 2019, για την αγορά τεσσάρων ακινήτων τα οποία είναι μισθωμένα στον Όμιλο Σκλαβενίτη.

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδα από ενοίκια ακινήτων στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ποσού € 19 εκατ. (31 Μαρτίου 2019: € 3 εκατ.). Η σημαντική αύξηση σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του 2019 οφείλεται στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του πρώην ομίλου Grivalia, τα οποία έχουν ενσωματωθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από το δεύτερο τρίμηνο του 2019.

20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|---|--|---|
| Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων | 707 | 707 |
| Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές | 617 | 614 |
| Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου | 238 | 238 |
| Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽²⁾ | 24 | 44 |
| Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα | 98 | 93 |
| Λοιπές εγγυήσεις | 89 | 85 |
| Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽¹⁾ | 44 | 42 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 202 | 180 |
| Σύνολο | 2.019 | 2.003 |

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

⁽²⁾ Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες, υπόλοιπα σε διακανονισμό που σχετίζονται με πλειστηριασμούς και χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

Την 31 Μαρτίου 2020, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 202 εκατ., μετά από προβλέψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, σε απαιτήσεις σχετιζόμενες με (α) προκαταβολές σε προμηθευτές, (β) δημόσιους οργανισμούς, (γ) δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων και (δ) νομικές υποθέσεις.

21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|---|--|---|
| Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ | 2.700 | 1.900 |

Σε συνέχεια της απόφασης της ΕΚΤ για τις πρόσθετες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (longer term refinancing operations - LTROs) με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος και της δραστηριότητας των χρηματαγορών, την 31 Μαρτίου 2020, η Τράπεζα έχει αυξήσει το δανεισμό από το μηχανισμό χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος κατά € 800 εκατ. Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα αυξήθηκε περαιτέρω κατά € 2,9 δις και ανέρχεται σε €

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

5,6 δις την 30 Απριλίου 2020, εκ των οποίων τα € 3,7 δις LTROs, χρησιμοποιώντας ως εγγυήσεις κυρίως ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία έγιναν αποδεκτά για πράξεις αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος λόγω του Έκτακτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού για την πανδημία (Pandemic Emergency Purchase Programme- PEPP) που ανακοινώθηκε από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2020, στο πλαίσιο των σχετικών μέτρων που ελήφθησαν για την άμβλυνση των επιπτώσεων της πανδημίας covid-19.

22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

| | 31 Μαρτίου 2020 | 31 Δεκεμβρίου 2019 |
|--|----------------------------|-------------------------------|
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 4.002 | 4.267 |
| Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς | 657 | 632 |
| Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες | 174 | 77 |
| Διατραπεζικός δανεισμός | 5 | 46 |
| Σύνολο | 4.838 | 5.022 |

Την 31 Μαρτίου 2020, οι εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αφορούν κυρίως σε συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν με εγγύηση κυβερνητικά – κυρίως Ελληνικά - και εταιρικά ομόλογα (σημ. 16). Την 31 Μαρτίου 2020, ο δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς περιλαμβάνει δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα για την Ανασυγκρότηση και την Ανάπτυξη (European Bank for Reconstruction and Development) και από λοιπούς παρεμφερείς οργανισμούς.

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

| | 31 Μαρτίου 2020 | 31 Δεκεμβρίου 2019 |
|---|----------------------------|-------------------------------|
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί | 26.321 | 26.200 |
| Προθεσμιακές καταθέσεις | 18.769 | 18.430 |
| Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων | 201 | 200 |
| Λοιπά προθεσμιακά προϊόντα (σημ. 24) | 10 | 11 |
| Σύνολο | 45.301 | 44.841 |

Τα λοιπά προθεσμιακά προϊόντα σχετίζονται με μεσοπρόθεσμους τίτλους κύριας οφειλής που κατείχαν πελάτες της Τράπεζας ποσού € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 11 εκατ.).

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 32.875 εκατ. και € 12.426 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 32.444 εκατ. και € 12.397 εκατ., αντίστοιχα).

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

| | 31 Μαρτίου 2020 | 31 Δεκεμβρίου 2019 |
|--|----------------------------|-------------------------------|
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Ομόλογα από τιτλοποίηση | 740 | 943 |
| Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) | 962 | 947 |
| Καλυμμένες ομολογίες | 504 | 500 |
| Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN) (σημ. 23) | 15 | 16 |
| Σύνολο | 2.221 | 2.406 |

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ομόλογα από τιτλοποίηση

Σε συνέχεια της μερικής αποπληρωμής τους το πρώτο τρίμηνο του 2020, η λογιστική αξία των εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού τίτλων που έχουν εκδοθεί από τις εταιρείες ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων της Τράπεζας, Maximus Hellas DAC και Astarti DAC, και οι οποίοι διακρατήθηκαν από διεθνή θεσμικό επενδυτή (τίτλοι κατηγορίας Α), ανέρχονταν την 31 Μαρτίου 2020 σε € 468 εκατ. και € 272 εκατ., αντίστοιχα (2019: € 614 εκατ. και € 329 εκατ., αντίστοιχα).

Τιτλοποίηση Pillar

Τον Ιούνιο 2019, η Eurobank Ergasias μέσω της θυγατρικής της εταιρείας ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (special purpose financing vehicle - SPV) «Pillar Finance Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα συνολικής αξίας περίπου € 2 δις, με τιτλοποίηση κυρίως μη εξυπηρετούμενων στεγαστικών δανείων (project Pillar), τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από την εταιρεία. Η τιτλοποίηση αποτελούνταν από € 1.044 εκατ. ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (senior notes) με έκδοση στην ονομαστική αξία, € 310 εκατ. ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine notes) με έκδοση στην ονομαστική αξία και € 645 εκατ. χαμηλής διαβάθμισης (junior notes) με αξία έκδοσης € 1. Τον ίδιο μήνα, η Eurobank Ergasias ανακοίνωσε ότι έχει συνάψει δεσμευτική συμφωνία με την Celidoria S.A.R.L, μία εταιρεία που ελέγχεται από επενδυτικά κεφάλαια των οποίων ο διαχειριστής είναι η διεθνής εταιρεία διαχείρισης επενδύσεων Rimco, για την πώληση του 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της προαναφερθείσας τιτλοποίησης. Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής το Σεπτέμβριο του 2019, η Eurobank Ergasias έπαψε να έχει τον έλεγχο του SPV.

Τιτλοποίηση Cairo

Τον Ιούνιο 2019, η Eurobank Ergasias μέσω των θυγατρικών της εταιρειών ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SPVs) «Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company», «Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company» και «Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα συνολικής αξίας περίπου € 7,5 δις, με τιτλοποίηση μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από την εταιρεία (σημ. 31).

Στο πλαίσιο του Νόμου 4649/2019 («Ηρακλής» - Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων), ο οποίος ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο την 16 Δεκεμβρίου 2019, τα SPVs θα ενταχθούν στο πρόγραμμα κρατικών εγγυήσεων. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα υπέβαλλε αιτήσεις στο Υπουργείο Οικονομικών την 25 Φεβρουαρίου 2020 για το Cairo No.1 και Cairo No.2 και την 15 Μαΐου 2020 για το Cairo No.3. Αντίστοιχα, οι παράμετροι των εκδόσεων του Cairo, οι οποίες περιλαμβάνουν τίτλους υψηλής διαβάθμισης ονομαστικής αξίας € 2,4 δις, τίτλους ενδιάμεσης διαβάθμισης ονομαστικής αξίας € 1,5 δις και τίτλους χαμηλής διαβάθμισης με τιμή έκδοσης € 1 (αρχική ονομαστική αξία € 3,6 δις), έχουν λάβει υπόψη το εκτιμώμενο κόστος της συμμετοχής στο πρόγραμμα «Ηρακλής» το οποίο ισχύει για τους τίτλους υψηλής διαβάθμισης. Ως προϋπόθεση του ανωτέρω νόμου, η Τράπεζα έχει ήδη λάβει την απαιτούμενη εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση για τους τίτλους υψηλής διαβάθμισης.

Τον Δεκέμβριο 2019, η Eurobank Ergasias, ανακοίνωσε ότι έχει συνάψει με την doValue S.p.A δεσμευτικές συμφωνίες για: (α) την πώληση του 80% της θυγατρικής της «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» («FPS») (σημ. 13) και (β) την πώληση μέρους των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της προαναφερθείσας τιτλοποίησης NPEs. Συγκεκριμένα, έχει συμφωνηθεί ότι το 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και το ελάχιστο απαιτούμενο ποσοστό των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης (όπως προβλέπεται από το σχέδιο Ηρακλής) θα πωληθεί στον ανωτέρω επενδυτή έναντι τιμήματος € 14 εκατ. σε μετρητά.

Ο Όμιλος θα διατηρήσει το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης. Η ολοκλήρωση των συναλλαγών με τη doValue S.p.A. αναμένεται να λάβει χώρα εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020, παράλληλα με την ολοκλήρωση της συναλλαγής με την FPS (σημ. 13)

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο 2018, η Eurobank Ergasias προχώρησε στην έκδοση κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 2 ονομαστικής αξίας € 950 εκατ., σε αντικατάσταση των προνομιούχων μετοχών που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του πρώτου πυλώνα του προγράμματος ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008. Τα προαναφερθέντα κεφαλαιακά μέσα, τα οποία έχουν διάρκεια δέκα ετών (έως την 17 Ιανουαρίου 2028) με εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%, την 31 Μαρτίου 2020, ανέρχονταν σε € 962 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 3 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης και € 15 εκατ. δεδουλευμένων τόκων.

Καλυμμένες ομολογίες

Τον Φεβρουάριο 2020, η Eurobank Ergasias προχώρησε στην μερική ακύρωση καλυμμένων ομολογιών ονομαστικής αξίας € 150 εκατ. οι οποίες διακρατούνταν από την εταιρεία.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις εκδοθείσες καλυμμένες ομολογίες, βάσει της Π.Δ.Τ.Ε. 2620/28.08.2009, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (Έκθεση προς Επενδυτές για τα Προγράμματα Καλυμμένων Ομολογιών).

25. Λοιπές υποχρεώσεις

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|---|--|---|
| Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾ | 302 | 326 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 198 | 193 |
| Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα | 153 | 109 |
| Λοιπές προβλέψεις | 99 | 98 |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο | 64 | 64 |
| Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 44 | 52 |
| Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 30 | 32 |
| Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου | 40 | 41 |
| Υποχρέωση λόγω εξαγοράς | 20 | 22 |
| Φόρος εισοδήματος πληρωτέος | 13 | 7 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ 12) | 9 | 9 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 162 | 238 |
| Σύνολο | 1.134 | 1.191 |

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό που σχετίζονται με τραπεζικές επιταγές και εμβάσματα, συναλλαγές πιστωτικών καρτών, λοιπές τραπεζικές και χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

Την 31 Μαρτίου 2020, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 162 εκατ. αφορούν κυρίως σε (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη και (δ) υποχρεώσεις συναλλαγών (trading liabilities).

Την 31 Μαρτίου 2020, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 99 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 98 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 59 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 30), (β) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 29 εκατ., εκ των οποίων € 22 εκατ. αφορούν τις πωληθείσες θυγατρικές εταιρείες στη Ρουμανία (σημ. 13) και (γ) € 7 εκατ. για έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία σχετίζονται κυρίως με την απόκτηση της Piraeus Bank Bulgaria A.D.

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου του 2020, αναγνωρίστηκε ποσό € 2,7 εκατ. στα αποτελέσματα του Ομίλου για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Το Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES) προτείνεται σε υπαλλήλους, είτε με εφάπαξ αποζημιώσεις, είτε με χορήγηση αδειών μεγάλης διάρκειας όπου οι υπάλληλοι λαμβάνουν ένα ποσοστό του μηνιαίου μισθού, ή με συνδυασμό των προαναφερθέντων.

Επιπλέον, την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, ολοκληρώθηκε η αναδιοργάνωση της μονάδας TAG της Τράπεζας, ως αποτέλεσμα της συμφωνίας πώλησης της Eurobank FPS Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (σημ. 13). Σε συνέχεια των ανωτέρω, οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών της Τράπεζας και της FPS επανεκτιμήθηκαν χρησιμοποιώντας επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές, οι οποίες αφορούν κυρίως στη μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου από 0,89% την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε 1,75% την 31 Μαρτίου 2020. Ως αποτέλεσμα, αναγνωρίστηκαν αναλογιστικά κέρδη € 4,5 εκατ., μετά από φόρους, στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

Την 31 Μαρτίου 2020, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,23 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2019: € 0,23). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται παρακάτω:

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Ίδιες μετοχές | Καθαρό ποσό | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Ίδιες μετοχές | Καθαρό ποσό |
|----------------------------------|-------------------|---------------|-------------|--|---------------|--------------|
| | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου | 853 | (1) | 852 | 8.056 | (2) | 8.054 |
| Αγορά ιδίων μετοχών | - | (0) | (0) | - | (0) | (0) |
| Πώληση ιδίων μετοχών | - | 1 | 1 | - | 1 | 1 |
| Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου | 853 | (0) | 853 | 8.056 | (1) | 8.055 |

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

| | Αριθμός μετοχών | | |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Εκδοθείσες μετοχές | Ίδιες μετοχές | Καθαρό ποσό |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου | 3.709.161.852 | (2.815.312) | 3.706.346.540 |
| Αγορά ιδίων μετοχών | - | (335.017) | (335.017) |
| Πώληση ιδίων μετοχών | - | 2.472.228 | 2.472.228 |
| Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου | 3.709.161.852 | (678.101) | 3.708.483.751 |

Ίδιες μετοχές

Στα συνήθη πλαίσια των εργασιών τους, οι θυγατρικές της Εταιρείας, εκτός της Eurobank A.E., ενδέχεται να πραγματοποιήσουν αγορές και πωλήσεις ιδίων μετοχών. Σύμφωνα με την παρ.1 του άρθρου 16γ του Νόμου 3864/2010, για όσο συμμετέχει το ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Εταιρεία χωρίς την έγκρισή του.

Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2020, ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που κατείχαν οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων τους ήταν συνολικά 65.008.565 (31 Δεκεμβρίου 2019: 63.158.565).

27. Προνομιούχοι τίτλοι

Τον Απρίλιο 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της ERB Hellas Funding αποφάσισε να προχωρήσει στην εξαγορά του συνόλου (τέσσερις σειρές) των εκδοθέντων προνομιούχων τίτλων. Ακολούθως, μετά την ανακοίνωση για εξαγορά την 29 Μαΐου, την 21 Ιουνίου και την 13 Σεπτεμβρίου του 2019, οι προνομιούχοι τίτλοι των σειρών Γ, Β και Δ επαναγοράστηκαν την 9 Ιουλίου, 2 Αυγούστου και 29 Οκτωβρίου 2019, αντίστοιχα.

Την 23 Ιανουαρίου 2020, ανακοινώθηκε στους κατόχους των υπολειπόμενων προνομιούχων τίτλων της κατηγορίας Α, η εξαγορά τους και την 18 Μαρτίου 2020, οι προαναφερθέντες τίτλοι με ονομαστική αξία € 1,6 εκατ. εξαγοράστηκαν. Επιπρόσθετα, την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, η ERB Hellas Funding ανακοίνωσε και κατέβαλλε μη σωρευτικό μέρισμα € 11 χιλ., για τους προνομιούχους τίτλους κατηγορίας Α, σύμφωνα με τους όρους των προνομιούχων τίτλων και λόγω της αποπληρωμής των προνομιούχων μετοχών τις οποίες κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο την 17 Ιανουαρίου 2018 (σημ. 24).

28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία είναι η τιμή που μία οντότητα θα λάμβανε κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα κατέβαλε για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην κύρια (ή πιο συμφέρουσα) αγορά, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης και υπό τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς (δηλ. τιμή εξόδου). Όταν δεν υπάρχει παρατηρήσιμη τιμή για πανομοιότυπο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, η εύλογη αξία επιμετράται με τη χρήση άλλων κατάλληλων τεχνικών αποτίμησης μεγιστοποιώντας τη χρήση συναφών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Τα παρατηρήσιμα δεδομένα προκύπτουν χρησιμοποιώντας στοιχεία της αγοράς, όπως πληροφορίες διαθέσιμες στο κοινό σχετικά με πραγματικά γεγονότα ή συναλλαγές, και αντανακλούν τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

στην αγορά για την τιμολόγηση χρηματοοικονομικών μέσων, όπως διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για παρόμοια μέσα, επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων, τεκμαρτή μεταβλητότητα και περιθώρια φερεγγυότητας (credit spreads).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία ή στην αποσβέσιμη αξία κτήσης και η εύλογη αξία τους έχει γνωστοποιηθεί, κατηγοριοποιούνται σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα, ως ακολούθως:

- α) Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται βάσει επίσημων τιμών (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στα οποία ο Όμιλος μπορεί να έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ενεργή θεωρείται η αγορά στην οποία οι τιμές αυτές είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο, χρηματιστή, διαπραγματευτή, βιομηχανικό κλάδο, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται ενεργά διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι κατοχής ή έκδοσης του Ομίλου, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως : i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα, εκτός των επίσημων τιμών, που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, όπως επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, περιθώρια φερεγγυότητας και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής τιμών αγοράς και iv) άλλα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που κατέχονται ή εκδίδονται από τον Όμιλο και μετοχές.
- γ) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης στις οποίες τα σημαντικότερα δεδομένα είναι μη παρατηρήσιμα. Κατά τη συλλογή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων, χρησιμοποιούνται οι καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων του Ομίλου, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν μη διαπραγματευόμενους μετοχικούς τίτλους ή μετοχικούς τίτλους που διαπραγματεύονται σε αγορές οι οποίες δεν θεωρούνται ενεργές, συγκεκριμένα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων οι οποίες εκδόθηκαν μέσω εταιρειών ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από τον Όμιλο και αναγνωρίστηκαν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καθώς και πιστωτικούς τίτλους που εκδόθηκαν από τον Όμιλο.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους, παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

| | 31 Μαρτίου 2020 | | | |
|---|-----------------|--------------|------------|--------------|
| | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
| | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. |
| Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου | 54 | 0 | - | 54 |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 38 | 13 | 67 | 118 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 0 | 2.417 | 1 | 2.418 |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση | 6.041 | 88 | - | 6.129 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | 51 | 51 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία | 6.133 | 2.518 | 119 | 8.770 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 0 | 3.036 | - | 3.036 |
| Υποχρεώσεις συναλλαγών | 13 | - | - | 13 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία | 13 | 3.036 | - | 3.049 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2019 | | | |
|---|--------------------|--------------|------------|--------------|
| | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
| | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. |
| Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου | 110 | 0 | 0 | 110 |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 48 | 19 | 67 | 134 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 0 | 2.262 | 0 | 2.262 |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση | 6.184 | 94 | - | 6.278 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | 58 | 58 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία | 6.342 | 2.375 | 125 | 8.842 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 0 | 2.726 | - | 2.726 |
| Υποχρεώσεις συναλλαγών | 39 | - | - | 39 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία | 39 | 2.726 | - | 2.765 |

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Δεν υπήρξαν σημαντικές μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων κατά την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020.

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. |
|--|----------------------------|
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου | 125 |
| Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις | (6) |
| Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (1) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | 1 |
| Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου | 119 |

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

Ο τομέας Group Market Counterparty Risk Sector (GMCRS) θεσπίζει τις διαδικασίες που διέπουν την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί ευρέως αναγνωρισμένα μοντέλα αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των κοινών χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όπως τις ανταλλαγές επιτοκίων και τις ανταλλαγές συναλλάγματος (interest and cross currency swaps), που χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς και δεν απαιτούν σε μεγάλο βαθμό τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση. Οι παρατηρήσιμες τιμές ή τα δεδομένα των μοντέλων αποτίμησης είναι συνήθως διαθέσιμα στην αγορά για τους εισηγμένους χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, τα διαπραγματεύσιμα και τα απλά εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Η διαθεσιμότητα παρατηρήσιμων τιμών της αγοράς και των δεδομένων των μοντέλων αποτίμησης μειώνει την ανάγκη διενέργειας εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και επίσης μειώνει την αβεβαιότητα σχετικά με τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, αυτές επιβεβαιώνονται για την ορθότητά τους έναντι ιστορικών στοιχείων και, όπου είναι εφικτό, έναντι τρεχουσών ή πρόσφατων παρατηρούμενων συναλλαγών σε διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα, και επανεξετάζονται περιοδικά από κατάλληλο προσωπικό ανεξάρτητο από το προσωπικό που τα δημιουργεί. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και προσαρμόζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι εκτιμήσεις των εύλογων αξιών που λαμβάνονται από τα μοντέλα προσαρμόζονται με τυχόν άλλους παράγοντες, όπως τον κίνδυνο ρευστότητας ή την αβεβαιότητα των μοντέλων, στο βαθμό που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα τους λάβουν υπόψη κατά την τιμολόγηση του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι εύλογες αξίες, επίσης, αντανακλούν τον πιστωτικό κίνδυνο του μέσου και περιλαμβάνουν προσαρμογές ώστε να ληφθούν υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας του Ομίλου και του αντισυμβαλλομένου, όπου κρίνεται αναγκαίο.

Οι διαδικασίες ελέγχου των μοντέλων αποτίμησης που εφαρμόζονται από τον Όμιλο, περιλαμβάνουν: επιβεβαίωση των παρατηρήσιμων τιμολογήσεων, επαναυπολογισμό των αποτιμήσεων του μοντέλου, επισκόπηση και διαδικασία έγκρισης για τα νέα μοντέλα ή/και αλλαγές στα υφιστάμενα, προσαρμογή και διενέργεια εκ των υστέρων ελέγχων (back-testing) έναντι παρατηρήσιμων συναλλαγών στην αγορά, όπου είναι εφικτό, ανάλυση σημαντικών μεταβολών αποτίμησης, κλπ. Όταν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται οι αποτιμήσεις τρίτων, αυτές ελέγχονται προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13.

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία με προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια της αγοράς κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Αναπροσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου και τον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου εφαρμόζονται στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, όπου κρίνεται απαραίτητο. Για τις εν λόγω αναπροσαρμογές του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ του Ομίλου και των αντισυμβαλλομένων με βάση τους σχετικούς όρους των συναλλαγών παραγώγων και η επίδραση του πιστωτικού κινδύνου στην αποτίμηση αυτών των ταμειακών ροών. Ανάλογα με τις συνθήκες, ο Όμιλος λαμβάνει επίσης υπόψη την επίδραση τυχόν διακανονισμών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων, συμβάσεων εξασφάλισης και σύναψης κύριων συμβάσεων συμψηφισμού για την αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment - CVA). Για τον υπολογισμό του CVA χρησιμοποιούνται οι πιθανότητες αθέτησης υποχρεώσεων, βασισμένες σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς όπως τα περιθώρια των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (Credit Default Swaps - CDS), ανάλογα με την περίπτωση, ή τα εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης. Ο Όμιλος εφαρμόζει παρόμοια μεθοδολογία για τον υπολογισμό του δικού του πιστωτικού κινδύνου (Debit Value Adjustments - DVA) όταν μπορεί να εφαρμοστεί. Όπου οι τεχνικές αποτίμησης βασίζονται σε εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης και το αντίστοιχο CVA είναι σημαντικό στο σύνολο της επιμέτρησης της εύλογης αξίας, τότε τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας. Μια εύλογα πιθανή μεταβολή του κύριου μη παρατηρήσιμου δεδομένου (δηλ. του ποσοστού ανάκτησης) που χρησιμοποιείται στην αποτίμησή τους, δεν θα είχε σημαντική επίδραση στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους.

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων που κατέχει με βάση επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοιο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου, λήξη και απόδοση, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή με τη μέθοδο προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών.

Η αξία των μη διαπραγματευόμενων μετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 9 προσδιορίζεται κυρίως χρησιμοποιώντας (i) εκθέσεις αποτίμησης τρίτων, οι οποίες βασίζονται στην καθαρή θέση των εταιρειών όπου η Διοίκηση δεν εκτελεί περαιτέρω σημαντικές προσαρμογές, και (ii) αποτιμήσεις καθαρής θέσης προσαρμοσμένες, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες των οποίων οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (που δεν πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης του SPPI), επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Τιμές αγοράς δεν υπάρχουν καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες τους εκτιμώνται σε ατομική βάση ανά δάνειο προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές, που ενσωματώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο, αποτελούν σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα στον υπολογισμό της εύλογης αξίας με αποτέλεσμα το σύνολο της εύλογης αξίας τους να κατηγοριοποιείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας. Μια εύλογα πιθανή μεταβολή στους εκτιμώμενους δείκτες ανάκτησης κατά +5%/-5% θα αύξανε/μείωνε τη συνολική εύλογη αξία κατά € 2 εκατ.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη λογιστική και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό:

| | 31 Μαρτίου 2020 | |
|---|--------------------|---------------|
| | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 37.763 | 37.413 |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος | 2.513 | 2.102 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία | 40.276 | 39.515 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 2.221 | 2.110 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία | 2.221 | 2.110 |
| | | |
| | 31 Δεκεμβρίου 2019 | |
| | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
| | € εκατ. | € εκατ. |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 37.307 | 37.057 |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος | 1.539 | 1.213 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία | 38.846 | 38.270 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 2.406 | 2.338 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία | 2.406 | 2.338 |

Οι υποθέσεις και οι τεχνικές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Συγκεκριμένα:

α) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων οι οποίες εκδόθηκαν μέσω εταιρειών ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από τον Όμιλο: για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες εκτιμώνται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια προσαρμοσμένα με τον κίνδυνο. Τα δάνεια ομαδοποιούνται σε κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως αυτά παρακολουθούνται από τη Διοίκηση ανά προϊόν, τύπο δανειολήπτη και βαθμό καθυστέρησης, προκειμένου να βελτιωθεί η ακρίβεια των εκτιμώμενων αποτελεσμάτων αποτίμησης. Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, ο Όμιλος κάνει υποθέσεις σχετικά με αναμενόμενες προκαταβολές, τα περιθώρια του προϊόντος και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης των εξασφαλίσεων. Τα προεξοφλητικά επιτόκια ενσωματώνουν δεδομένα για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τα επιτόκια, κατά περίπτωση.

β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στο αποσβέσιμο 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

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

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.

γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

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 κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και υποχρεώσεις προς πελάτες), η λογιστική αξία τους προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

29. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνονται τα ακόλουθα υπόλοιπα, με αρχική λήξη μικρότερη ή ίση των τριών μηνών:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|--|--|---|
| Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες) | 3.009 | 4.106 |
| Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 840 | 444 |
| Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου | 1 | 1 |
| Σύνολο | 3.850 | 4.551 |

Τα λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους που παρουσιάζονται στις ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Μαρτίου 2019 € εκατ. |
|---|--|--|
| Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους | 65 | 77 |
| | (7) | (12) |
| Σύνολο | 58 | 65 |

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, οι μεταβολές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους οι οποίες προκύπτουν από τους δεδουλευμένους τόκους και την απόσβεση του κόστους έκδοσης χρεογράφων ανέρχονται σε € 20 εκατ. (31 Μαρτίου 2019: € 18 εκατ.).

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος παρουσιάζει τις δεσμεύσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο και τις οποίες ανέλαβε στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του που σχετίζονται με τις δανειοδοτήσεις στις ακόλουθες τρεις κατηγορίες: α) χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, οι οποίες αναφέρονται σε εγγυήσεις και σε πιστωτικές επιστολές σε αναμονή που φέρουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο όπως τα δάνεια (υποκατάστατα πιστώσεων), β) δεσμεύσεις για την επέκταση της πίστωσης, οι οποίες περιλαμβάνουν ρητές δεσμεύσεις που είναι ανέκκλητες μέχρι τη λήξη της πίστωσης ή μπορούν να ανακληθούν μόνο μετά από σημαντικό δυσμενές γεγονός και γ) άλλες δεσμεύσεις που συνδέονται με πιστωτικό κίνδυνο, οι οποίες αφορούν ενέγγυες πιστώσεις και άλλες εγγυήσεις μεσαίου και χαμηλού κινδύνου σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

| | 31 Μαρτίου 2020 € εκατ. | 31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ. |
|--|--|---|
| Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις | 671 | 723 |
| Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων | 1.352 | 1.115 |
| Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο | 501 | 507 |
| Σύνολο | 2.524 | 2.345 |

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ποσού € 5,6 δις, (31 Δεκεμβρίου 2019: € 5,3 δις), περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 3,1 δις, (31 Δεκεμβρίου 2019: € 3 δις) ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 64 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 64 εκατ.).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εκδώσει χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,24 δις (31 Δεκεμβρίου 2019: € 0,24 δις) για την εξασφάλιση της οποίας έχει γίνει ισόποση κατάθεση βάσει σχετικής συμφωνίας ενεχυρίασης (σημ. 20).

Επίδικες υποθέσεις

Την 31 Μαρτίου 2020, η πρόβλεψη που έχει αναγνωριστεί για μια σειρά επίδικων υποθέσεων έναντι του Ομίλου ανέρχεται σε € 59 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 59 εκατ.). Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνει € 34 εκατ. για μία εκκρεμή δικαστική υπόθεση, η οποία σχετίζεται με την απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου το 2013 (31 Δεκεμβρίου 2019: € 34 εκατ.).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εισέλθει σε μια σειρά από δίκες, στο πλαίσιο της ασκήσεως των συνήθων δραστηριοτήτων του, οι οποίες βρίσκονται είτε σε πρώιμο ακόμη είτε σε προχωρημένο δικαστικό στάδιο. Η οριστική διευθέτηση των υποθέσεων αυτών μπορεί να απαιτήσει ανά περίπτωση την πάροδο ορισμένου χρόνου με την εξάντληση των κατά νόμο προβλεπόμενων ενδίκων μέσων από τα διάδικα μέρη. Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη τη γνώμη της Γενικής Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, δεν αναμένει ότι θα υπάρξει εκροή πόρων και συνεπώς θεωρεί ότι δεν απαιτείται η αναγνώριση πρόβλεψης.

Κατά της Τράπεζας έχουν ασκηθεί, μεταξύ άλλων, ένδικα βοηθήματα και ένδικα μέσα με τη μορφή αγωγών, αιτήσεων ασφαλιστικών μέτρων, ανακοπών κατά διαταγής πληρωμής και εφέσεων σε σχέση με την εγκυρότητα των όρων παροχής δανείων σε ελβετικό νόμισμα. Έως σήμερα, η συντριπτική πλειονότητα των αποφάσεων των πρωτοβάθμιων και των δευτεροβάθμιων δικαστηρίων που έχουν εκδοθεί, έχουν κρίνει υπέρ των θέσεων της Τράπεζας. Για ορισμένες πτυχές των δανείων σε ελβετικό νόμισμα υπήρχε αγωγή ενώπιον της πλήρους Ολομέλειας του Αρείου Πάγου που είχε αφετηρία ατομική αγωγή. Η απόφαση που εκδόθηκε την 18 Απριλίου 2019 ήταν υπέρ της Τράπεζας.

Επί της συλλογικής αγωγής η οποία είχε ασκηθεί εκ μέρους ενώσεως καταναλωτών, εκδόθηκε τον Φεβρουάριο του 2018 θετική για την Τράπεζα απόφαση του Εφετείου Αθηνών η οποία απέρριψε για ουσιαστικούς λόγους την αγωγή. Η απόφαση έχει προσβληθεί από τις ενώσεις καταναλωτών με αίτηση αναίρεσης της οποίας η ακρόαση πραγματοποιήθηκε, μετά την ακύρωση λόγω εκλογών, την 13 Ιανουαρίου 2020 και εκκρεμεί η ανακοίνωση της απόφασης.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις σχετικές υποθέσεις, προκειμένου να καθορίσει ενδεχόμενες λογιστικές επιπτώσεις, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

31. Εταιρικός Μετασχηματισμός- Διάσπαση με απόσχιση κλάδου

Τον Νοέμβριο 2018, η Eurobank Ergasias ανακοίνωσε το σχέδιο μετασχηματισμού της, το οποίο αφορούσε στη συγχώνευση με την Grivalia η οποία ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2019 και στο πλάνο επιτάχυνσης της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), το οποίο περιλαμβάνει τις ακόλουθες ενέργειες: α) την τιτλοποίηση περίπου € 2 δις NPEs μέσω της έκδοσης ομολογίων υψηλής, ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης και την πώληση σε τρίτους του 95% των εν λόγω ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης, με αποτέλεσμα την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων NPEs από τον ισολογισμό της Eurobank Ergasias (project Pillar, σημ.24), β) την τιτλοποίηση περίπου € 7,5 δις NPEs μέσω της έκδοσης ομολογίων υψηλής, ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (project Cairo, σημ. 24), γ) το νομικό διαχωρισμό των βασικών από τις μη βασικές δραστηριότητες της Eurobank Ergasias μέσω της διάσπασης με απόσχιση κλάδου και τη μεταφορά των βασικών δραστηριοτήτων σε νέα θυγατρική εταιρεία (όπως αναλύεται κατωτέρω), δ) την είσοδο στρατηγικού επενδυτή στην κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας, Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις («FPS»), η οποία είναι αδειοδοτημένη εταιρεία διαχείρισης δανείων, συμπεριλαμβανομένου και του Τομέα Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων της Eurobank Ergasias (σημ. 13), ε) την πώληση σε

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

τρίτους μέρους των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης του project Cairo (σημ. 24) και στ) τη σχεδιαζόμενη αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων NPEs μέσω της πώλησης / διανομής των υπολειπόμενων ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης του project Cairo, εφόσον εκπληρωθούν ορισμένες προϋποθέσεις, μεταξύ των οποίων η λήψη των αναγκαίων εταιρικών και κανονιστικών εγκρίσεων.

Διάσπαση με απόσχιση κλάδου

Την 28 Ιουνίου 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) της Eurobank Ergasias («η Διασπώμενη») αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του τραπεζικού κλάδου της Διασπώμενης και τη μεταφορά του σε νέα εταιρεία-πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο θα ιδρυόταν («η Επωφελούμενη»).

Την 31 Ιουλίου 2019, το Δ.Σ. της Eurobank Ergasias ενέκρινε το Σχέδιο Διάσπασης μέσω της προαναφερθείσας απόσχισης και της σύστασης νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 2515/1997 και τα άρθρα 57 (3) και 59-74 του Ν. 4601/2019, όπως είναι σε ισχύ. Ειδικότερα, η διάσπαση αφορούσε στην απόσχιση του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias στον οποίο περιλαμβάνονταν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως αυτά εμφανίζονταν στον ισολογισμό Μετασηματισμού του αποσχιζόμενου κλάδου της 30 Ιουνίου 2019 («Ημερομηνία Μετασηματισμού»).

Σύμφωνα με το ανωτέρω Σχέδιο Διάσπασης, η Διασπώμενη διατηρεί δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν στις κύριες τραπεζικές δραστηριότητες, αλλά σχετίζονται κυρίως με το στρατηγικό σχεδιασμό της διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων και με την παροχή υπηρεσιών προς εταιρείες του Ομίλου και τρίτους. Επιπρόσθετα, η Διασπώμενη διατηρεί την πλειοψηφία των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (mezzanine και junior notes) του project Cairo, τους εκδοθέντες κατά την ημερομηνία μετασηματισμού προνομιούχους τίτλους (σημ. 27) και τις συμμετοχές σε συγκεκριμένες θυγατρικές που περιλαμβάνουν την Be Business Exchanges A.E. και τις εταιρείες ακίνητης περιουσίας που σχετίζονται με τα projects Pillar και Cairo. Σε περίπτωση που κάποια στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού δεν είναι δυνατόν να μεταβιβαστούν στο πλαίσιο του προαναφερθέντος Σχεδίου Διάσπασης, η Διασπώμενη, αναλαμβάνει την υποχρέωση να διακανονίσει την είσπραξη ή ρευστοποίηση τους σύμφωνα με τις οδηγίες της Επωφελούμενης, ενώ η Επωφελούμενη αναλαμβάνει την υποχρέωση αποζημίωσης της Διασπώμενης για την εξόφληση υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων εξόδων ή ζημιών.

Την 31 Ιανουαρίου 2020, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) των μετόχων της Διασπώμενης αποφάσισε, μεταξύ άλλων, α) την έγκριση της προαναφερθείσας διάσπασης δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», β) την έγκριση του Σχεδίου Διάσπασης καθώς και του Καταστατικού της Επωφελούμενης, όπως εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Διασπώμενης και γ) την προσαρμογή του Καταστατικού της Διασπώμενης εταιρείας, η οποία παύει να είναι πιστωτικό ίδρυμα, με αλλαγή του σκοπού και της επωνυμίας της, όπως επίσης εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της.

Την 20 Μαρτίου 2020, η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» καθώς και το καταστατικό της Επωφελούμενης εγκρίθηκαν δυνάμει της υπ' αριθμ. 31847/20.03.2020 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε την ίδια ημερομηνία στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ). Την ανωτέρω ημερομηνία : α) Η Διασπώμενη καθίσταται μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης και ειδικότερα 3.683.244.830 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,10 εκάστη και β) η Επωφελούμενη υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασηματισμού του αποσχιζόμενου κλάδου κατά την 30 Ιουνίου 2019 και διαμορφώθηκε μέχρι την 20 Μαρτίου 2020, ημέρα ολοκλήρωσης της Διάσπασης.

Επιπλέον, λαμβάνοντας υπόψη ότι οι υποχρεώσεις της Διασπώμενης που απορρέουν από τα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 - Tier 2 (σημ. 24) δεν μεταβιβάστηκαν στην Επωφελούμενη, η τελευταία σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Διάσπασης αναλαμβάνει ρητά και αμετάκλητα την εκπλήρωση των σχετικών υποχρεώσεων. Σ' αυτό το πλαίσιο, την 20 Μαρτίου 2020, η Επωφελούμενη εξέδωσε ένα ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης με όρους αντίστοιχους με εκείνους του Tier 2 που αναφέρεται ανωτέρω, το οποίο αποκτήθηκε εξ ολοκλήρου από τη Διασπώμενη.

Την 23 Μαρτίου 2020, εγκρίθηκε η τροποποίηση του Καταστατικού της Διασπώμενης δυνάμει της υπ' αριθμ. 32403/23.03.2020 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την ίδια ημερομηνία. Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Καταστατικού, η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Διασπώμενης τροποποιούνται σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και «Eurobank Holdings» αντίστοιχως. Ως ημερομηνία για την αλλαγή της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ορίστηκε η 24 Μαρτίου 2020.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Πληροφορίες σχετικά με γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού αναφέρονται στις εξής σημειώσεις:

Σημείωση 2 – Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Σημείωση 3 – Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Σημείωση 4 – Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση 12 – Φόρος εισοδήματος

Σημείωση 13 – Δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Σημείωση 15 – Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Σημείωση 21 – Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

Σημείωση 24 – Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

Σημείωση 34 – Διοικητικό Συμβούλιο

33. Συνδεόμενα μέρη

Την 20 Μαρτίου 2020, η Eurobank Ergasias A.E. («Eurobank Ergasias» ή «η Διασπώμενη») ανακοίνωσε ότι εγκρίθηκε η διάσπαση της Eurobank Ergasias μέσω απόσχισης του κλάδου της και η ίδρυση ενός νέου χρηματοπιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», ενώ την 23 Μαρτίου 2020 «η Διασπώμενη» μετονομάστηκε σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» («η Εταιρεία») (σημ. 31). Την 31 Μαρτίου 2020, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) παρέμεινε 1,40%. Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, η Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας την οποία έχει υπογράψει η Eurobank Ergasias με το ΤΧΣ την 4 Δεκεμβρίου 2015 και η Τριμερής Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Eurobank A.E., της Εταιρείας και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του ΤΧΣ βάσει του προαναφερθέντος πλαισίου παρέχονται στην ενότητα «Έκθεση διαχείρισης και δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης» των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεόμενα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών του και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, μέσα στα συνήθη πλαίσια των επενδυτικών τραπεζικών εργασιών του, ο Όμιλος ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεόμενων μερών.

Επιπλέον, τον Δεκέμβριο 2019, η Fairfax Financial Holdings Limited έλαβε τις απαιτούμενες κανονιστικές εγκρίσεις σε σχέση με την αύξηση της συμμετοχής της στην Eurobank Ergasias, η οποία προέκυψε, το ίδιο έτος, από τη συγχώνευση της τελευταίας με την Grivalia Properties REIC. Κατά συνέπεια, ο όμιλος Fairfax, ο οποίος την 31 Μαρτίου 2020 κατέχει το 31,27% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, θεωρείται ότι επηρεάζει σημαντικά την Εταιρεία.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με (α) τον όμιλο Fairfax, (β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ και (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, καθώς και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται παρακάτω:

| | 31 Μαρτίου 2020 | | | 31 Δεκεμβρίου 2019 | | |
|--|---------------------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|---|--------------------------------------|
| | Όμιλος Fairfax | ΒΜΔ ⁽¹⁾ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ | Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | Όμιλος Fairfax | ΒΜΔ ⁽¹⁾ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ | Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες |
| | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. | € εκατ. |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 7,02 | 6,22 | 24,53 | 3,33 | 6,20 | 24,59 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | 0,01 | 4,73 | - | - | 9,81 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 0,03 | 19,12 | 49,82 | 3,72 | 20,34 | 47,75 |
| Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 0,03 | - | - | - | - | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | - | 0,21 | 4,39 | - | 0,04 | 3,76 |
| Εκδοθείσες εγγυήσεις | - | 0,01 | 2,00 | 0,40 | 0,01 | 2,00 |
| Ληφθείσες εγγυήσεις | - | 0,02 | - | - | 0,03 | - |
| | | | | | | |
| | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020 | | | Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2019 | | |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 0,03 | (0,01) | (1,02) | - | (0,00) | (1,08) |
| Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες | 0,00 | 0,01 | 3,70 | - | 0,00 | 2,69 |
| Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών | - | - | (0,01) | - | - | 0,10 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις | | | | | | |
| συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων | (0,02) | - | (0,16) | - | - | (1,70) |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα) ⁽²⁾ | - | (3,12) | (5,11) | - | - | (6,29) |

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται τα βασικά μέλη της Διοίκησης του Ομίλου και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα.

⁽²⁾ Το ποσό των € 3,12 εκατ. σχετίζεται με τη συμφωνία παροχής υπηρεσιών με την Grivalia Management Company S.A.

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ. Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2020 τα δάνεια, μετά από προβλέψεις, που δόθηκαν σε μη ενοποιούμενες εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Εταιρεία βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους ήταν € 3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 3 εκατ.).

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020, αντιλογίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 0,1 εκατ. (31 Μαρτίου 2019: αντιλογίστηκε πρόβλεψη απομείωσης € 0,3 εκατ.), έναντι δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου, ενώ η αντίστοιχη συνολική πρόβλεψη απομείωσης ανέρχεται σε € 0,4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 0,5 εκατ.). Επιπρόσθετα, την 31 Μαρτίου 2020, η αναπροσαρμογή της αξίας των δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ανέρχεται σε € 17,7 εκατ.

Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης (μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και λοιπά βασικά μέλη της Διοίκησης του Ομίλου)

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που αφορούν σε βραχυπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 1,5 εκατ. (31 Μαρτίου 2019: € 1,51 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 0,23 εκατ. (31 Μαρτίου 2019: € 0,21 εκατ.). Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2020 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 1,50 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1,70 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,02 εκατ. και τα αναλογιστικά κέρδη τα οποία αναγνωρίστηκαν στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση ανέρχονται σε € 0,22 εκατ. (31 Μαρτίου 2019: € 0,02 εκατ. κόστος το οποίο αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
34. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των Μετόχων την 10 Ιουλίου 2018, για θητεία τριών ετών, η οποία θα λήξει την 10 Ιουλίου 2021 παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η ΤΓΣ για το έτος 2021.

Επιπρόσθετα:

- Ο κ. Θεόδωρος Καλαντώνης, υπέβαλε την παραίτησή του, με ισχύ από την 3 Απριλίου 2020.
- Το Δ.Σ. την 8 Απριλίου 2020 όρισε ως νέα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη τους την κ. Αλίκη Γρηγοριάδη και την κ. Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων, με ισχύ της παραίτησής τους από την 8 Απριλίου 2020, ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών κ.κ. Richard Boucher και Νικολάου Μπέρτσου, και η θητεία αυτών θα λήξει ταυτόχρονα με τη θητεία των υπολοίπων μελών του Δ.Σ.

Κατόπιν των ανωτέρω, η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως εξής :

| | |
|--------------------|--|
| Γ. Ζανιάς | Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος |
| Γ. Χρυσικός | Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος |
| Φ. Καραβίας | Διευθύνων Σύμβουλος |
| Σ. Ιωάννου | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος |
| Κ. Βασιλείου | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος |
| B. P. Martin | Μη Εκτελεστικό μέλος |
| A. Γρηγοριάδη | Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| E. Ρουβιθά - Πάνου | Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| R. Kakar | Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| J. Mirza | Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| G. Myhal | Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος |
| Δ. Μίσκου | Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010) |

Αθήνα, 27 Μαΐου 2020

Γεώργιος Π. Ζανιάς
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 414343
ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Φωκίων Χ. Καραβίας
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 677962
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Χάρης Β. Κοκολογιάννης
Α.Δ.Τ. ΑΝ - 582334
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ FINANCE ΟΜΙΛΟΥ
GROUP CHIEF FINANCIAL OFFICER