



**EUROBANK ERGASIAS YΠHPEΣIΩN και  
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ  
31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2021**

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57  
[www.eurobankholdings.gr](http://www.eurobankholdings.gr), Τηλ.: 214 40 61000  
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

<b>Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων</b> .....	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 .....	14
5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα .....	16
6. Κέρδη ανά μετοχή .....	20
7. Καθαρά έσοδα από τόκους .....	21
8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες .....	21
9. Λειτουργικά έξοδα.....	22
10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών .....	22
11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις.....	23
12. Φόρος εισοδήματος .....	24
13. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση .....	27
14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα .....	28
15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες .....	28
16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων .....	30
17. Σύνοψη του Ομίλου.....	32
18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	34
19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	35
20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....	36
21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες.....	36
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	37
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες .....	37
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	37
25. Λοιπές υποχρεώσεις.....	39
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	39
27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων .....	40
28. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών .....	44
29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	45
30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού .....	46
31. Συνδεόμενα μέρη .....	46
32. Διοικητικό Συμβούλιο.....	48

**Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός**

		31 Μαρτίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		7.477	6.637
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		2.633	3.336
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		118	87
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	2.221	2.552
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15	37.546	37.424
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	16	9.214	8.365
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	275	276
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	19	784	778
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	1.450	1.459
Υπεραξία και λουπά άυλα πάγια στοιχεία		261	254
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	4.507	4.526
Λουπά στοιχεία ενεργητικού	20	2.049	1.995
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	38	39
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>68.573</b>	<b>67.728</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	21	8.790	7.999
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	989	1.502
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	2.376	2.939
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	48.294	47.290
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	1.530	1.556
Λοιπές υποχρεώσεις	25	1.273	1.197
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>63.252</b>	<b>62.483</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	816	815
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	8.055	8.055
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(3.550)	(3.625)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>5.321</b>	<b>5.245</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>68.573</b>	<b>67.728</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων**

	Σημείωση	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	335	339
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	75	73
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	19	24	19
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		2	(1)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		13	7
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	12	(2)	(3)
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>447</b>	<b>434</b>
Λειτουργικά έξοδα	9	(216)	(220)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης</b>		<b>231</b>	<b>214</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(131)	(126)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	11	(3)	(12)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	11	(3)	(4)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		1	(2)
<b>Κέρδη προ φόρου</b>		<b>95</b>	<b>70</b>
Φόρος εισοδήματος	12	(25)	(13)
<b>Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους</b>		<b>70</b>	<b>57</b>
		€	€
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,02	0,02

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου			
	2021		2020	
	€ εκατ.		€ εκατ.	
<b>Καθαρά κέρδη</b>	<u>70</u>		<u>57</u>	
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:</b>				
<b>Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>				
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ρώνων</b>				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	19		(2)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>0</u>	19	<u>(1)</u>	(3)
<b>Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση</b>				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(55)		(24)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>43</u>	(12)	<u>(89)</u>	(113)
<b>Συναλλαγματικές διαφορές</b>				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	<u>(0)</u>	(0)	<u>0</u>	0
<b>Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες</b>				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	<u>0</u>	<u>0</u>	(10)	<u>(10)</u>
		<u>7</u>		<u>(126)</u>
<b>Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>				
- Αναλογιστικά κέρδη υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	-	-	5	5
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση</b>	<u>7</u>		<u>(121)</u>	
<b>Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί στους μετόχους</b>	<u>77</u>		<u>(64)</u>	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης**

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Προνομιούχοι τίτλοι € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
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	1	1	(1)	-	-	1
Επαναγορά και πληρωμή μερισμάτων προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	(0)	(2)	-	(2)
	1	1	(1)	(2)	-	(1)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2020	853	8.055	(2.306)	-	0	6.602
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>815</b>	<b>8.055</b>	<b>(3.625)</b>	-	<b>0</b>	<b>5.245</b>
Καθαρά κέρδη	-	-	70	-	0	70
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	7	-	(0)	7
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021	-	-	77	-	-	77
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	1	0	(1)	-	-	0
Λοιπά	-	-	(1)	-	-	(1)
	1	0	(2)	-	-	(1)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2021	816	8.055	(3.550)	-	0	5.321

Σημείωση 26 Σημείωση 26

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

## Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Κέρδη προ φόρου		95	70
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	131	126
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης	11	6	16
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	9	29	26
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	28	38	58
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	28	15	20
Λοιπές προσαρμογές		1	3
		<b>315</b>	<b>319</b>
<b>Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		(16)	12
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου		(30)	58
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		700	(239)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		(252)	(576)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(58)	48
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(54)	(16)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		279	616
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		1.004	460
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		25	(81)
		<b>1.598</b>	<b>282</b>
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(4)	(6)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>1.909</b>	<b>595</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(29)	(169)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	19	9	5
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		(1.019)	(917)
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου		(6)	(1)
Πώληση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	7	-
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(1.038)</b>	<b>(1.082)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	(41)	(204)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις		(9)	(9)
Επαναγορά προνομιούχων τίτλων		-	(2)
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων		-	(0)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών		0	1
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>(50)</b>	<b>(214)</b>
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		0	0
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>821</b>	<b>(701)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	28	6.681	4.551
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	28	7.502	3.850

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της Τράπεζας Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία («Τράπεζα»), η οποία προέκυψε από τη διάσπαση της Τράπεζας Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία με την απόσχιση του τραπεζικού της κλάδου, που ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2020. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 44 «Εταιρικός Μετασχηματισμός - Διάσπαση με απόσχιση κλάδου» των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Ο Όμιλος (η Εταιρεία και οι θυγατρικές της), ο οποίος περιλαμβάνει κυρίως τον 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 26 Μαΐου 2021.

### 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 2020. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος κατά την τρέχουσα περίοδο. Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται λόγω στρογγυλοποιήσεων.

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 2020, 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:

Κατά τη διάρκεια του 2020 και του πρώτου τριμήνου του 2021, το ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19 και τα μέτρα που υιοθετήθηκαν για να περιορίσουν την εξάπλωση του ιού καθόρισαν το οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και παγκοσμίως. Η επιδείνωση της επιδημιολογικής κατάστασης στην Ελλάδα κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2020 και η επακόλουθη πίεση στο σύστημα υγείας οδήγησαν σε δεύτερο γύρο περιοριστικών μέτρων, συμπεριλαμβανομένων των καθολικών απαγορεύσεων κυκλοφορίας σε όλη τη χώρα (lockdown), τα οποία προκάλεσαν επιπλέον αβεβαιότητες και κινδύνους τόσο για το μακροοικονομικό περιβάλλον όσο και για την ικανότητα πολλών επιχειρήσεων να συνεχίσουν την λειτουργία τους. Ωστόσο, η σταδιακή έξοδος από την κρίση πανδημίας, η οποία υποστηρίζεται σημαντικά από τη συνεχιζόμενη ανάπτυξη των προγραμμάτων μαζικού εμβολιασμού και το άνοιγμα από τις αρχές Μαΐου 2021 των οικονομικών δραστηριοτήτων που είχαν ανασταλεί, αναμένεται να επαναφέρει την οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Με βάση τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ) το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 8,2% το 2020, έναντι αύξησης 1,9% το 2019, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξαγωγών υπηρεσιών (λόγω της σημαντικής μείωσης των τουριστικών εσόδων) και της ιδιωτικής κατανάλωσης. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Ευρωπαϊκής Στατιστικής Υπηρεσίας (Eurostat), η μείωση του πραγματικού ΑΕΠ της Ευρωζώνης το 2020 ήταν 6,6% από αύξηση 1,3% το 2019. Σύμφωνα με τις εαρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕΠ) (Μάιος 2021), για το 2021 και το 2022 εκτιμάται ανάκαμψη της Ελληνικής οικονομίας με πραγματικούς ρυθμούς μεγέθυνσης της τάξης του 4,1% και 6% αντίστοιχα. Παρά τη βαθιά ύφεση, το μέσο ετήσιο ποσοστό ανεργίας μειώθηκε σε 16,3% το 2020 από 17,3% το 2019, κυρίως ως συνέπεια των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης (προγράμματα αναστολής συμβάσεων εργασίας) και της αύξησης του οικονομικά μη ενεργού πληθυσμού, ενώ αναμένεται στο 16,3% και στο 16,1% για το 2021 και το 2022 αντίστοιχα. Στο δημοσιονομικό πεδίο, σύμφωνα με την πρώτη κοινοποίηση των δημοσιονομικών στοιχείων από την ΕΛΣΤΑΤ, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης κατέγραψε έλλειμμα 6,7% του ΑΕΠ το 2020 από πλεόνασμα 4,1% το 2019. Επιπλέον, η ύφεση και το



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

έλλειμμα του πρωτογενούς ισοζυγίου οδήγησαν σε αύξηση του λόγου χρέους προς ΑΕΠ σε 205,6% το 2020 από 180,5% το 2019. Σύμφωνα με τις εαρινές προβλέψεις της ΕΕπ, το πρωτογενές ισοζύγιο για το 2021 και το 2022 αναμένεται να καταγράψει έλλειμμα 7,3% και 0,6% του ΑΕΠ αντίστοιχα, ως συνέπεια των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης, ενώ το δημόσιο χρέος αναμένεται στο 208,8% και 201,5% του ΑΕΠ για το 2021 και το 2022 αντίστοιχα. Η απόκλιση από τον στόχο πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ για τα έτη 2020 και 2021 που ορίζει το πρόγραμμα της Ενισχυμένης Εποπτείας (Enhanced Surveillance - ES) δε θα θεωρηθεί, στο πλαίσιο της τελευταίας, ως παράβαση των δεσμεύσεων της Ελλάδας, καθώς το Μάρτιο του 2020 το Eurogroup αποφάσισε ότι οι μη-μόνιμες αποκλίσεις των χωρών-μελών από το συμφωνηθέν δημοσιονομικό πλαίσιο είναι αποδεκτές λόγω των εξαιρετικών κινδύνων για την υγεία και την οικονομία που δημιούργησε η πανδημία. Σύμφωνα με το Eurogroup την 15 Μαρτίου 2021 και την ανακοίνωση της ΕΕπ την 3 Μαρτίου 2021, η απόκλιση από τον στόχο που ορίζεται στο πρόγραμμα της Ενισχυμένης Εποπτείας, θα συνεχιστεί και το 2022, σε μία προκαταρκτική βάση. Οι προαναφερθείσες προβλέψεις σχετικά με το πρωτογενές ισοζύγιο και το δημόσιο χρέος είναι δυνατό να μεταβληθούν σημαντικά με βάση το τελικό μέγεθος των κρατικών μέτρων στήριξης και της μείωσης στα φορολογικά έσοδα εξαιτίας της αναστολής φορολογικών και ασφαλιστικών εισφορών και της περιορισμένης οικονομικής δραστηριότητας στο πρώτο τρίμηνο του 2021.

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19, υπήρξε μία πρωτόγνωρη νομισματική, δημοσιονομική και εποπτική στήριξη στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα τόσο από την Ελληνική Κυβέρνηση όσο και από τις Ευρωπαϊκές αρχές. Σύμφωνα με τον Προϋπολογισμό του 2021, τα προγραμματισμένα συνολικά δημοσιονομικά μέτρα της Ελληνικής κυβέρνησης για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19, ανέρχονται σε € 31,5 δις εκ των οποίων € 23,9 δις αφορούν στο 2020 και € 7,6 δις στο 2021, συμπεριλαμβανομένου του κόστους από την απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας για τις περικοπές συντάξεων. Σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών την 26 Απριλίου 2021, τα μέτρα στήριξης αναμένεται να αυξηθούν περαιτέρω σε € 15 δις για το 2021 (σωρευτικά σε € 39 δις για το 2020 και το 2021) επιφέροντας αυξητικές τάσεις στα πρωτογενή δημοσιονομικά ελλείματα για το 2021 και το 2022. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων: (α) τη μείωση των εισφορών κοινωνικής ασφάλισης του ιδιωτικού τομέα κατά τρεις ποσοστιαίες μονάδες και την κατάργηση της ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης για τον ιδιωτικό τομέα για το 2021 και το 2022, τη μείωση της προκαταβολής φόρου εισοδήματος για επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες, (β) την πληρωμή από την κυβέρνηση των εισφορών κοινωνικής ασφάλισης για υπαλλήλους που βρίσκονται σε αναστολή εργασίας, (γ) την αναστολή των πληρωμών ΦΠΑ για τις επιχειρήσεις που πλήττονται από την πανδημία Covid-19, καθώς και των δόσεων για ασφαλιστικές και φορολογικές υποχρεώσεις για επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες, (δ) την προσωρινή οικονομική στήριξη στους μισθωτούς που βρίσκονται σε αναστολή εργασίας, στους εποχιακούς υπαλλήλους (τομέας του τουρισμού) και σε ορισμένους επιστημονικούς τομείς, (ε) την κάλυψη από το κράτος των εισφορών για το δώρο του Πάσχα και των Χριστουγέννων των εργαζομένων που βρίσκονται σε αναστολή εργασίας, την επιδότηση απασχόλησης στο πλαίσιο του προγράμματος «Συνεργασία», την παράταση του τακτικού και μακροχρόνιου επιδόματος ανεργίας, την επιδότηση του επιτοκίου δανείων για επιχειρήσεις που δεν λειτούργησαν κατά την περίοδο του lockdown καθώς επίσης και την επιδότηση των δόσεων στεγαστικών δανείων των νοικοκυριών και των μικρών επιχειρήσεων («Γέφυρα Ι και ΙΙ»). Η δημοσιονομική στήριξη για το 2020 περιλάμβανε επίσης μόχλευση μέσω του Τραπεζικού συστήματος ποσού € 5,7 δις, πλέον των € 2,6 δις του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων για την παροχή εγγυήσεων και τη συγχρηματοδότηση των δανείων για μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις.

Πέραν των ανωτέρω, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο την 21 Ιουλίου 2020 συμφώνησε σε ένα πακέτο ανάκαμψης ύψους € 750 δις (σε τιμές του 2018) στο πλαίσιο του προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU) της ΕΕ προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα των οικονομιών των κρατών μελών, εκ των οποίων περίπου € 32,7 δις (σε τρέχουσες τιμές) θα είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα, προσωρινά κατανεμημένα σε € 20 δις σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια. Το αντίστοιχο ποσό για το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο 2021-2027 (Multiannual Financial Framework "MFF", ΠΔΠ) ανέρχεται σε € 1,1 τρις, εκ των οποίων περίπου € 40 δις θα είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα. Επιπλέον, η ΕΚΤ, την 24 Μαρτίου 2020, θέσπισε ένα έκτακτο Πρόγραμμα Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program – PEPP) ποσού € 1.850 δις, στα μέσα Φεβρουαρίου 2021, εκ των οποίων περίπου € 37 δις θα είναι διαθέσιμα για την αγορά Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ). Το PEPP προστίθεται στα μέτρα ρευστότητας της ΕΚΤ την 12 Μαρτίου 2020 (πρόσθετες πράξεις μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης, ευνοϊκότεροι όροι για τις στοχευμένες μακροπρόθεσμες πράξεις, νέο πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων ύψους € 120 δις).

Τους πρώτους πέντε μήνες του 2021, το Ελληνικό Δημόσιο προχώρησε στην έκδοση τριών ομολόγων με διαφορετικές λήξεις. Ειδικότερα, την 27 Ιανουαρίου 2021, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) εξέδωσε 10ετές ομόλογο ύψους € 3,5 δις με απόδοση 0,807%, την 17 Μαρτίου 2021, εξέδωσε ένα 30ετές ομόλογο ύψους € 2,5 δις με απόδοση 1,956% και πιο πρόσφατα, την 5 Μαΐου 2021, εξέδωσε ένα 5ετές ομόλογο ύψους € 3 δις με απόδοση 0,172%. Την 12 Μάρτιου 2020, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανακοίνωσε μία σειρά προσωρινών μέτρων για την ελάφρυνση των κεφαλαιακών και λειτουργικών απαιτήσεων για

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

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), τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2022. Την ίδια ημέρα, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) και η EKT αποφάσισαν να αναβάλλουν την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») για το 2021 για να επιτρέψουν στις τράπεζες να επικεντρωθούν και να διασφαλίσουν τη συνέχεια των βασικών τους λειτουργιών, συμπεριλαμβανομένης της υποστήριξης των πελατών τους. Επιπλέον, η EAT δήλωσε ότι υπάρχει ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων οδηγιών της για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων και ζήτησε τη διενέργεια εποικοδομητικού διαλόγου μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζών, για τις στρατηγικές τους αναφορικά με τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα κατά περίπτωση. Επιπροσθέτως, την 24 Ιουνίου 2020 ο Κανονισμός 2020/873 για τις έκτακτες αλλαγές του Κανονισμού για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (“quick fix” to the capital requirement regulation (CRR)) εισήγαγε στοχευμένες τροποποιήσεις στον Κανονισμό CRR ώστε να υποστηρίξει τις τράπεζες να συνεχίσουν τη χορήγηση δανείων κατά τη διάρκεια της πανδημίας Covid-19 (σημ. 4).

Σε ότι αφορά τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα σχετίζονται κυρίως με το ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19 και έχουν ως ακολούθως: (α) η εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας να συνεχιστεί το κύμα της πανδημίας για αρκετό διάστημα μετά το τέλος του πρώτου εξαμήνου 2021, και η αρνητική του επίπτωση στην εγχώρια, περιφερειακή και/ή στην παγκόσμια οικονομία, (β) η πρόοδος στα προγράμματα εμβολιασμού για τον αποτελεσματικό περιορισμό της εξάπλωσης του ιού, (γ) η πραγματική έκταση και διάρκεια των δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν να αντιμετωπίσουν την επίπτωση της πανδημίας στην πραγματική οικονομία και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του Ελληνικού Δημόσιου χρέους, (δ) ο ρυθμός ανάκαμψης του τουρισμού το 2021 και το 2022, (ε) η ικανότητα απορρόφησης των κεφαλαίων από το NGEU και το ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στην χώρα, (στ) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα της Ενισχυμένης Εποπτείας, (ζ) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή ευρύτερη περιοχή και (η) οι σημαντικές αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις (cliff effects) μετά τη λήξη των προσωρινών μέτρων στήριξης (αύξηση της ανεργίας, των πτωχεύσεων επιχειρήσεων και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE)).

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού χρέους 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 του καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, του στρατηγικού και επιχειρηματικού του σχεδίου για τα επόμενα τρίμηνα, εστιάζοντας πρωτίστως στην υποστήριξη των πελατών του ώστε να ξεπεράσουν τις προκλήσεις της παρούσας συγκυρίας, την άμβλυση σημαντικών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων (cliff effects) μετά τη λήξη των μέτρων αναστολής πληρωμών (moratoria) (σημ. 3), την προστασία της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων του και την ανθεκτικότητα της προ-προβλέψεων κερδοφορίας 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 εργαζομένων και των πελατών του (π.χ. εφαρμογή της τηλεργασίας, περιορισμοί σε επαγγελματικά ταξίδια, ιατρικές προμήθειες για προστατευτικό εξοπλισμό).

Την 31 Μαρτίου 2021, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του Ομίλου ανήλθε σε € 5,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 5,7 δις), οδηγώντας το δείκτη μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 14,2% (31 Δεκεμβρίου 2020: 14%), ενώ ο δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διαμορφώθηκε σε 61,9% (31 Δεκεμβρίου 2020: 61,8%). Σύμφωνα με το αναθεωρημένο επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2021-2022, ο Όμιλος έχει προχωρήσει σε μια νέα τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ποσού περίπου € 3,3 δις. Λαμβάνοντας επίσης υπόψη τον αντίκτυπο της πανδημίας Covid 19, ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω σε περίπου 9% στο τέλος του 2021 (σημ. 15).

Την 31 Μαρτίου 2021, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου, οι οποίοι ενσωματώνουν την ετήσια επίπτωση της μεταβατικής περιόδου, ανήλθαν σε 15,5% (31 Δεκεμβρίου 2020: 16,3%) και 13% (31 Δεκεμβρίου 2020: 13,9%), αντίστοιχα. Τον Ιανουάριο 2021, η EAT ξεκίνησε την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) η οποία θα παρέχει πολύτιμη πληροφορία για την ανθεκτικότητα του Ευρωπαϊκού τραπεζικού κλάδου, και ιδιαίτερα της ικανότητας του να απορροφά τις αναταράξεις υπό αρνητικές μακροοικονομικές συνθήκες, καλύπτοντας την περίοδο 2021-2023. Παράλληλα, η EKT διεξάγει τη δική της άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τις τράπεζες που

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εποπτεύει άμεσα και δεν περιλαμβάνονται στην άσκηση προσομοίωσης της EAT. Η Eurobank συμμετέχει στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διεξάγεται από την EKT. Τα αποτελέσματα και από τις δύο ασκήσεις θα χρησιμοποιηθούν για την αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 2 στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (SREP). Η διαδικασία της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, βρίσκεται σε εξέλιξη και τα αποτελέσματα αναμένονται έως το τέλος Ιουλίου του 2021 (σημ. 4).

Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους για το πρώτο τρίμηνο του 2021 διαμορφώθηκαν σε € 70 εκατ. (τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 2 εκατ. μετά φόρου, ανήλθαν σε € 72 εκατ.). Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2021, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά € 1 δις σε € 48,3 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 47,3 δις) οδηγώντας το δείκτη δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 77,7% (31 Δεκεμβρίου 2020: 79,1%) και η χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της EKT (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) ανήλθε σε € 8,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 8 δις). Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) στο 141% (31 Δεκεμβρίου 2020: 124%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2021, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει όλες τις πιθανές εκροές που θα μπορούσαν να συμβούν σε όλα τα σενάρια τόσο βραχυπρόθεσμα (σε ορίζοντα 1 μηνός) όσο και μεσοπρόθεσμα (σε ορίζοντα 1 έτους). Στα τέλη Απριλίου του 2021, ο Όμιλος επέστρεψε στις διεθνείς κεφαλαιαγορές με την έκδοση βετούς ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ύψους € 500 εκατ. με απόδοση 2,125% (σημ. 24).

### 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 άμβλυση των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων, (β) την ικανότητα δημιουργίας κερδών προ προβλέψεων του Ομίλου και την επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης και ρευστότητάς του και (γ) την ολοκλήρωση του σχεδίου επιτάχυνσης της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων NPEs το 2020 και του νέου επιχειρηματικού σχεδίου για το 2021-2022, 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 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2021:

#### Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς-Φάση 2-Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16

Στα πλαίσια της μεταρρύθμισης επιτοκίων αναφοράς σε όλο το φάσμα της αγοράς (αναφέρεται ως «μεταρρύθμιση IBOR»), το ΣΔΛΠ ανέλαβε ένα σχέδιο δύο φάσεων ώστε να αντιμετωπίσει τα θέματα που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση από την αντικατάσταση των IBOR και εξέτασε τις απαλλαγές που θα μπορούσαν να δοθούν ώστε να ελαχιστοποιηθούν οι επιπτώσεις της μεταρρύθμισης IBOR. Οι τροποποιήσεις της πρώτης φάσης, που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο την 1 Ιανουαρίου 2020, παρείχαν προσωρινές απαλλαγές εφαρμογής συγκεκριμένων κριτηρίων της λογιστικής αντιστάθμισης στις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την μεταρρύθμιση IBOR, κατά την περίοδο μέχρι την αντικατάσταση ενός τύπου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς μηδενικού κινδύνου ("Risk Free Rate – RFR").

Τον Αύγουστο 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την «Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς-Φάση 2, Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16», για την αντιμετώπιση των θεμάτων που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν το ισχύον επιτόκιο αναφοράς αντικαθίσταται με ένα "RFR" και προβλέπει συγκεκριμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις της Φάσης 2 παρέχουν σημαντικές απαλλαγές που σχετίζονται με συμβατικές τροποποιήσεις λόγω της μεταρρύθμισης των επιτοκίων και με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται όταν οι απαλλαγές της Φάσης 1 πάψουν να ισχύουν.

Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις εισάγουν μια πρακτική αντιμετώπιση (practical expedient) εφόσον μια συμβατική αλλαγή, ή αλλαγές στις ταμειακές ροές, προέρχονται «άμεσα» από τη μεταρρύθμιση IBOR και σε μία «οικονομικά ισοδύναμη» βάση. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι αλλαγές θα λογιστικοποιούνται ενημερώνοντας το πραγματικό επιτόκιο των χρηματοοικονομικών στοιχείων προς μεταρρύθμιση, όπως συμβαίνει με τις διακυμάνσεις ενός κυμαινόμενου επιτοκίου. Μια παρόμοια πρακτική αντιμετώπιση θα

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εφαρμοστεί και στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» για μισθωτές όταν λογιστικοποιούν τις τροποποιήσεις μισθώσεων που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση IBOR.

Επιπροσθέτως, οι τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης επιτρέπουν αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση IBOR να γίνουν στους προσδιορισμούς και τις τεκμηριώσεις αντιστάθμισης χωρίς να διακόπτεται η σχέση αντιστάθμισης. Οι επιτρεπόμενες αλλαγές περιλαμβάνουν τον επαναπροσδιορισμό του αντισταθμισμένου κινδύνου και της περιγραφής των μέσων αντιστάθμισης ή/και των στοιχείων που αντισταθμίζουν ώστε να αντικατοπτρίζουν το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου RFR, όπως επίσης και την τροποποίηση της περιγραφής του τρόπου που θα αξιολογηθεί η αποτελεσματικότητα μιας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης. Κατά την αλλαγή του προσδιορισμού αντιστάθμισης, το συσσωρευμένο ποσό στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών θα παραμείνει καθώς θεωρείται πως βασίζεται στο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και επομένως, για σκοπούς αξιολόγησης, οι αντισταθμισμένες ταμειακές ροές αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

Με βάση τις τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης, κατά τη διενέργεια αναδρομικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, μια εταιρεία μπορεί να επιλέξει να μηδενίσει τις συσσωρευμένες μεταβολές της εύλογης αξίας του στοιχείου που αντισταθμίζεται και του μέσου αντιστάθμισης αμέσως μετά τον τερματισμό της εφαρμογής της απαλλαγής της πρώτης Φάσης, για κάθε σχέση αντιστάθμισης ξεχωριστά. Ωστόσο, η πραγματική αναποτελεσματικότητα αντιστάθμισης θα συνεχίσει να επιμετράται και να αναγνωρίζεται εξ ολοκλήρου στα αποτελέσματα χρήσης. Οι τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης διευκρινίζουν επίσης ότι οι αλλαγές στη μέθοδο αξιολόγησης της αναποτελεσματικότητας αντιστάθμισης λόγω των τροποποιήσεων που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση IBOR, δεν θα οδηγήσουν στη διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης.

Όπως περιγράφεται στην σημ. 2.2.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος επέλεξε, ως πολιτική που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Επομένως, για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης, οι τροποποιήσεις της Φάσης 2 στο ΔΛΠ 39 είναι εφαρμόσιμες στον Όμιλο.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 4 αποσκοπούν στο να επιτρέψουν στις ασφαλιστικές εταιρείες που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να αποκτήσουν ίδιες απαλλαγές όπως αυτές προβλέπονται από τις τροποποιήσεις που έγιναν στο ΔΠΧΑ 9.

Οι επακόλουθες τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 της δεύτερης Φάσης πραγματοποιήθηκαν ώστε να βοηθήσουν τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να καταλάβουν το αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης των επιτοκίων στα χρηματοοικονομικά μέσα και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου μια εταιρίας.

Κατά την μετάβαση, η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος εξακολουθεί να αξιολογεί την επίπτωση της μεταρρύθμισης IBOR με βάση τις εξελίξεις στο πρόγραμμα μετάβασης.

Όπως περιγράφεται στην σημείωση 5.2.4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος έχει συγκροτήσει μια εσωτερική Ομάδα Εργασίας Μεταρρύθμισης επιτοκίων αναφοράς (η «Ομάδα Εργασίας BR»), με επικεφαλής τους ανώτερους εκπροσώπους των επιχειρηματικών μονάδων της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου των τμημάτων Οικονομικής Ανάλυσης & Έρευνας, Διεθνών Κεφαλαιαγορών, Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών & Αντισυμβαλλομένων Ομίλου και με την υποστήριξη των Νομικών Υπηρεσιών, Οργάνωσης & Επιχειρηματικής Ανάλυσης Ομίλου (Εποπτική Μονάδα), και Οικονομικών Υπηρεσιών Ομίλου, προκειμένου να διαχειριστεί τη μετάβαση στα νέα επιτόκια μηδενικού κινδύνου, να μετριάσει τυχόν σχετικούς κινδύνους και να συμμορφωθεί με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα επιτόκια αναφοράς (BMR).

Κατά την 31 Μαρτίου 2021, ο Όμιλος έχει έκθεση σε σημαντικό αριθμό χρηματοοικονομικών μέσων συνδεδεμένων με δείκτη IBOR ( USD LIBOR, CHF LIBOR και EONIA), όπως παράγωγα, χρεωστικοί τίτλοι, δανειακές και καταθετικές συμβάσεις. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διάφορα επιτόκια αναφοράς στις σχέσεις που αντισταθμίζει λογιστικά και οι οποίες λήγουν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2021 ή την 30 Ιουνίου 2023 για συγκεκριμένες αντισταθμίσεις του USD LIBOR, όταν η μετάβαση στα επιτόκια μηδενικού κινδύνου εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί.

Δεδομένου ότι τα επιτόκια αναφοράς αυτών των μέσων υπόκεινται στις μεταρρυθμίσεις, υπάρχει αβεβαιότητα ως προς τον ακριβή τρόπο μετάβασης στα νέα επιτόκια αναφοράς, καθώς και στις απαραίτητες συμβατικές τροποποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων, που συνδέονται με αυτά τα επιτόκια. Συνεπώς, η αντίστοιχη διαδικασία μετάβασης σε επιτόκια μηδενικού κινδύνου ενέχει ποικίλους κινδύνους για τον Όμιλο που περιλαμβάνουν λειτουργικούς, νομικούς και κινδύνους συμπεριφοράς, λαμβάνοντας υπόψη το πιεστικό χρονοδιάγραμμα για τη μετάβαση και τη μεγάλη κλίμακα των υφιστάμενων συμβολαίων που πρέπει να τροποποιηθούν,

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

καθώς επίσης αυξάνει κάπως το χρηματοοικονομικό κίνδυνο σε περίπτωση διαταραχής των αγορών λόγω της μεταρρύθμισης του IBOR. Επιπλέον, η υπάρχουσα αβεβαιότητα σχετικά με το ποσό και το χρόνο των ταμειακών ροών που σχετίζονται με το IBOR θα μπορούσε να έχει συνέπειες στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών μέσων, κυρίως σε σχέση με τη λογιστική αντιστάθμιση και τον προσδιορισμό της αντιστάθμισης όταν δεν θα υπάρχουν πλέον οι τωρινές αβεβαιότητες.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της αγοράς και του εποπτικού τομέα, σχετικών με την μεταρρύθμιση IBOR, αξιολογεί και επανεξετάζει το έργο των διεθνών ενώσεων, όπως το ISDA με στόχο την καθοδήγηση της διαδικασίας μετάβασης των επιτοκίων αναφοράς, την απλούστευση της συμμόρφωσης με το BMR μέσω της χρήσης «τυποποιημένων» λύσεων αγοράς, την διευκόλυνση της διμερούς διαπραγματευτικής διαδικασίας μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά, και την παράλληλη μείωση του κινδύνου μη ομαλής μετάβασης. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα συμμορφώθηκε με το Πρωτόκολλο Συμπληρωματικών Σημείων αναφοράς ISDA 2018 καθώς και το Πρωτόκολλο ISDA 2020 IBOR Fallbacks το 4ο τρίμηνο του 2020. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος έλαβε υπόψη του στην συνολική στρατηγική μετάβασης του, την δημόσια διαβούλευση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με την αντικατάσταση του CHF Libor (23 Μαρτίου 2021), καθώς και τις δημόσιες προτάσεις της Ομάδας Εργασίας της ΕΚΤ για τα επιτόκια χωρίς κίνδυνο σε ευρώ σχετικά με τον ορισμό των ενδείξεων τερματισμού του επιτοκίου EURIBOR και τον ορισμό εναλλακτικών επιτοκίων (11 Μαΐου 2021). Επιπλέον, ο Όμιλος αξιολογεί σε συστηματική βάση τα διάφορα ρίσκα σχετικά με την μεταρρύθμιση και αναλαμβάνει δράσεις για τον περιορισμό τους, που περιλαμβάνουν την ανάπτυξη λεπτομερών πλάνων και διαδικασιών ώστε να υποστηριχθεί η μετάβαση στα νέα επιτόκια έως την σχεδιαζόμενη ημερομηνία μετάβασης, την ανάπτυξη νέων προϊόντων, ένα πρόγραμμα προσέγγισης πελατών για να διασφαλίσει την ετοιμότητα για αντιμετώπιση και επεξήγηση των αλλαγών ως αποτέλεσμα της μετάβασης, την προετοιμασία των συστημάτων και τον επαναπροσδιορισμό πρακτικών για την σωστή χρήση των εναλλακτικών επιτοκίων.

### ΔΠΧΑ 4, Τροποποίηση, Αναβολή του ΔΠΧΑ 9

Τον Ιούνιο 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο Παράταση της Προσωρινής Εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 4) και επέκτεινε την σταθερή ημερομηνία λήξης της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο ΔΠΧΑ 4 για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν από 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα, ώστε να εναρμονιστούν με τις ημερομηνίες έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικά Συμβόλαια».

Η τροποποίηση δεν σχετίζεται με τις δραστηριότητες του Ομίλου, παρά μόνο μέσω της συγγενούς εταιρείας Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών.

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

Για την κατάρτιση αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων 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 2020, συμπεριλαμβανομένων των λογιστικών εκτιμήσεων που σχετίζονται με την επίδραση της πανδημίας Covid-19 ως προς την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες.

Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις για τις πηγές αβεβαιότητας έχουν συμπεριληφθεί στις σημειώσεις 12, 13, 19, 21, 25, 27 και 29.

#### Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Κατά την 31 Μαρτίου 2021, η μεθοδολογία υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο σχετικά με τη χρήση τριών μακροοικονομικών σεναρίων (βασικό, αισιόδοξο, δυσμενές) με τις αντίστοιχες σταθμίσεις τους, οι μελλοντικές πληροφορίες που ενσωματώθηκαν στα ανωτέρω σενάρια, όπως αναθεωρήθηκαν από τον Όμιλο προκειμένου να ληφθεί υπόψη η αρνητική επίδραση της πανδημίας Covid-19, καθώς επίσης και η μεθοδολογία καθορισμού της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR), παρέμειναν αμετάβλητα σε σχέση με αυτά που εφαρμόστηκαν για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020. Η αβεβαιότητα σχετικά με την επίδραση της πανδημίας Covid-19 στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στην δυνατότητα αποπληρωμής των οικονομικών υποχρεώσεων των πιστούχων παραμένει, ενώ ταυτόχρονα συνεχίζουν να υφίστανται κυβερνητικά μέτρα στήριξης και αναστολής πληρωμών με τα τελευταία είτε να έχουν λήξει πρόσφατα είτε να είναι ακόμα ενεργά με λήξη εντός του 2021. Ο Όμιλος παρακολουθεί ενεργά τους πιστούχους υπο καθεστώσ αναστολής πληρωμών και αναλαμβάνει δράσεις για την ελαχιστοποίηση σημαντικών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων (cliff effects) μετά τη λήξη τους, εκμεταλλεύομενος όλα τα διαθέσιμα προιοντικά σχήματα και προσφέροντας εξατομικευμένες λύσεις που σταδιακά θα οδηγήσουν στη αποκατάσταση των συνθηκών πληρωμής στα προ- Covid-19 πανδημίας επίπεδα.

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ως εκ τούτου, στα πλαίσια του καθορισμού της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και του υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο, ο Όμιλος συνέχισε να διαχωρίζει τα δανειακά ανοίγματα σε δύο υπό-πληθυσμούς, ανάλογα με το εάν επηρεάστηκαν από την πανδημία Covid-19. Η περίμετρος των πιστούχων που επηρεάστηκαν από τον Covid-19 περιλαμβάνει αυτούς που έχουν υποβάλει αίτηση για μέτρα αναστολής πληρωμών (*moratoria*), ήταν δικαιούχοι κρατικών μέτρων στήριξης ή δραστηριοποιούνται σε ευάλωτους κλάδους της οικονομίας (π.χ. επιχειρήσεις φιλοξενίας και αναψυχής, εταιρείες μεταφορών, αυτοκινητοβιομηχανίες, κατασκευαστικές εταιρίες κτλ.), ενώ οι δανειολήπτες που συμμετείχαν στο πρόγραμμα «Γέφυρα Ι» (το οποίο συμπεριλαμβάνει εννεάμηνη επιχορήγηση δόσεων) δε θεωρήθηκαν ως πληττόμενοι από την πανδημία Covid-19. Επιπρόσθετα, ανεξάρτητα εάν ο πληθυσμός θεωρείται επηρεασμένος ή όχι μετά την εφαρμογή του διαχωρισμού, όπως περιγράφηκε ανωτέρω, εφαρμόστηκαν τα κριτήρια ταξινόμησης στο Στάδιο 2 για τα δανειακά ανοίγματα άνω των 30 ημερών καθυστέρησης καθώς και για τα ρυθμισμένα δανειακά ανοίγματα. Επιπλέον, εξαιτίας της αβεβαιότητας σχετικά με την επίδραση της πανδημίας Covid-19, όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, η Διοίκηση διατήρησε την προσαρμογή των αποτελεσμάτων των μοντέλων (*post model adjustment*) η οποία περιλαμβάνεται στις προβλέψεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Ο Όμιλος εξακολουθεί να παρακολουθεί στενά και επαναξιολογεί διαρκώς όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για την πανδημία Covid-19, για τις προοπτικές των οικονομιών όπου δραστηριοποιείται, τη φύση, το μέγεθος και την αποτελεσματικότητα των μέτρων κρατικής ενίσχυσης, με σκοπό την δέουσα αναθεώρηση των εκτιμήσεων και παραδοχών που εφαρμόζονται για την εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών.

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

Ο Όμιλος έχει προβεί σε όλες τις κατάλληλες ενέργειες για να αντιμετωπίσει τις δυσκολίες ρευστότητας των επιχειρήσεων και των φυσικών προσώπων που προκλήθηκαν από τον περιορισμό ή την παύση δραστηριοτήτων των επιχειρήσεων ως αποτέλεσμα του Covid-19. Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τα μέτρα στήριξης που ενεργοποίησε ο Όμιλος λόγω του Covid-19, καθώς και τα κριτήρια επιλεξιμότητας των πιστούχων, παρέχεται στη σημείωση 5.2.1.2 (ε) στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Κατά την 31 Μαρτίου 2021, το εγκεκριμένο ποσό των εξυπηρετούμενων δανείων (συμπεριλαμβανομένων των ρυθμισμένων εξυπηρετούμενων) για μέτρα στήριξης (ενεργά και ληγμένα) ανέρχεται σε € 5 δις για την Ελλάδα και αποτελείται από € 1,5 δις επιχειρηματικά δάνεια και € 3,5 δις δάνεια λιανικής τραπεζικής. Για τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου (δηλαδή θυγατρικές στη Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο και Λουξεμβούργο) το αντίστοιχο εγκεκριμένο ποσό ανέρχεται σε € 2 δις αποτελούμενο από € 1,5 δις επιχειρηματικά δάνεια και € 0,5 δις δάνεια λιανικής τραπεζικής. Κατά την 31 Μαρτίου 2021, η λογιστική αξία των δανείων που είναι υπό καθεστώς ενεργών μέτρων στήριξης ανέρχεται σε € 0,7 δις (2020: € 2,8 δις) και σχετίζεται κυρίως με επιχειρηματικά δάνεια.

### Κυβερνητικά μέτρα στήριξης

Επιπρόσθετα των μέτρων στήριξης που τέθηκαν σε εφαρμογή από τον Όμιλο (όπως περιγράφονται παραπάνω), οι κυβερνήσεις των χωρών όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος έχουν ξεκινήσει διάφορα προγράμματα, με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας και της οικονομικής δραστηριότητας, καθώς και την εξομάλυνση των συνεπειών της κρίσης Covid-19.

Τα βασικά προγράμματα που παρέχονται προς επιλέξιμους δανειολήπτες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν:

(i) άτοκη κρατική συμμετοχή (40% ή 5%) σε νέες εκταμιεύσεις δανείων, συνοδευόμενη από επιδότηση τόκων για το υπολειπόμενο έντοκο κεφάλαιο (60% ή 95% αντίστοιχα) για τα πρώτα 2 χρόνια (ΤΕΠΙΧ II), (ii) κρατική ενίσχυση υπό τη μορφή εγγύησης για το 80% του κεφαλαίου και των τόκων 90 συνεχόμενων ημερών, (iii) Πρόγραμμα επιδότησης «Γέφυρα Ι», εφαρμόσιμο στο χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής με εξασφαλίσεις ακινήτων που αποτελούν πρώτη κατοικία και το οποίο περιλαμβάνει επιδότηση δόσεων 9 μηνών σε υφιστάμενα δανειακά ανοίγματα και (iv) Πρόγραμμα επιδότησης «Γέφυρα II» εφαρμόσιμο στους επιλέξιμους πληττόμενους από τον Covid-19 δανειολήπτες μικρομεσαίων επιχειρήσεων το οποίο περιλαμβάνει οχτάμηνη επιδότηση έως και του 90% της μηνιαίας δόσης σε υφιστάμενα δανειακά ανοίγματα.

Κατά την 31 Μαρτίου 2021, είχε διατεθεί στην Τράπεζα ποσό € 0,6 δις, εκ του οποίου € 0,4 δις είχε χρησιμοποιηθεί, για το πρόγραμμα (i) ανωτέρω και ποσό € 1,4 δις, εκ του οποίου € 1,3 δις είχε χρησιμοποιηθεί, για το πρόγραμμα (ii) ανωτέρω. Σημειώνεται ότι η πιστωτική ενίσχυση που παρέχεται από το Δημόσιο στο πλαίσιο του προγράμματος (ii) παραπάνω δεν λογιστικοποιείται ξεχωριστά καθώς αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των όρων των δανείων και ως εκ τούτου οποιοδήποτε πιθανό όφελος που μπορεί να προκύψει στην Τράπεζα σε περίπτωση αθέτησης πληρωμής από τους δανειολήπτες συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των

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

αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εγγυημένων δανείων. Επιπρόσθετα, η λογιστική αξία των δανειακών ανοιγμάτων του προγράμματος «Γέφυρα Ι» ανέρχεται σε ποσό € 1,5 δις την 31 Μαρτίου 2021 και αφορά κυρίως το στεγαστικό δανειακό χαρτοφυλάκιο ενώ η διαδικασία αιτήσεων του προγράμματος «Γέφυρα ΙΙ» δεν είχε ακόμα ξεκινήσει την 31 Μαρτίου 2021.

Επιπρόσθετα, με ισχύ από τον Δεκέμβριο του 2020, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ) για την εκταμίευση νέων δανείων που θα χρηματοδοτηθούν από την ΕΤΕπ για την αντιμετώπιση της κρίσης Covid-19. Επιπλέον, για υφιστάμενα δάνεια του χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων, θεσπίστηκε τον Φεβρουάριο 2021 πρόγραμμα κρατικής επιδότησης επιτοκίου για τρεις μήνες με έναρξη την 1 Ιανουάριου 2021, το οποίο μπορεί να επιλεγεί σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέτρα στήριξης λόγω Covid-19.

Κατά την 31 Μαρτίου 2021, η λογιστική αξία των δανείων που βρίσκονται υπό κυβερνητικά μέτρα στήριξης για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19 στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ανέρχεται σε ποσό € 118 εκατ. στη Σερβία, € 27 εκατ. στη Βουλγαρία και € 31 εκατ. στην Κύπρο.

**Νέος ορισμός αθέτησης (Definition of Default-DoD)**

Ο νέος ορισμός αθέτησης (Definition of Default-DoD) για εποπτικούς σκοπούς, εισήγαγε ένα νέο σύνολο προτύπων που έχουν σημαντική επίδραση στη διακυβέρνηση, τα δεδομένα, τις διαδικασίες, τα συστήματα και τα πιστωτικά μοντέλα. Ο νέος ορισμός αθέτησης ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2021 και ορίζεται στο άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) 2018/171 και στις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΒΑ / GL / 2016/07). Στοιχεί στην εναρμόνιση του ορισμού αθέτησης μεταξύ των οργανισμών και χωρών στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Συγκεκριμένα, οι νέες κατευθυντήριες γραμμές του ορισμού αθέτησης ορίζουν ότι οι ημέρες της καθυστέρησης αποπληρωμής υπολογίζονται από την ημερομηνία υπέρβασης και των δύο ορίων σημαντικότητας (ένα κατά απόλυτο ποσό του συνολικού δανειακού ανοίγματος και ένα ως ποσοστό του ανοίγματος), περιλαμβάνουν τις προϋποθέσεις για επιστροφή των δανειακών ανοιγμάτων σε κατάσταση μη αθέτησης υποχρεώσεων (εισαγωγή μίας περιόδου παρακολούθησης) και σαφή κριτήρια για την ταξινόμηση των αναδιαρθρωμένων δανείων σε καθεστώς αθέτησης πληρωμής όταν πληρείται το κριτήριο της μειωμένης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (η διαφορά μεταξύ της καθαρής παρούσας αξίας των ταμειακών ροών πριν και μετά την αναδιάρθρωση υπερβαίνει το όριο του 1%).

Ο Όμιλος εφάρμοσε τις νέες προβλέψεις του νέου ορισμού αθέτησης, προκειμένου να εντοπίσει τα ανοίγματα σε καθεστώς αθέτησης από 1 Ιανουαρίου 2021, σε όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια και τις θυγατρικές του, υπό την αίρεση τοπικών κανονισμών και συγκεκριμένων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου κάθε χώρας. Κατά συνέπεια, ο ορισμός αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς έχει ευθυγραμμιστεί με το νέο ορισμό αθέτησης, που είναι επίσης αυτός που χρησιμοποιείται για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου. Η εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης δεν είχε σημαντική επίδραση στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου. Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με την επίδραση του νέου ορισμού αθέτησης στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου παρέχεται στη Σημείωση 4.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων**

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>31 Μαρτίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Ίδια κεφάλαια	<b>5.321</b>	5.245
Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	<b>563</b>	849
Μείον: Υπεραξία	<b>(1)</b>	(1)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	<b>(564)</b>	(489)
<b>Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)</b>	<b>5.319</b>	5.604
<b>Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)</b>	<b>5.319</b>	5.604
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	<b>950</b>	950
Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	<b>45</b>	-
<b>Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια</b>	<b>6.314</b>	6.554
<b>Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού</b>	<b>40.800</b>	40.237
<b>Δείκτες:</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	<b>13,0</b>	13,9
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	<b>13,0</b>	13,9
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	<b>15,5</b>	16,3

**Σημειώσεις:**

α) Ο Όμιλος έχει επιλέξει να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις για να μετριαστεί η επίπτωση στα εποπτικά κεφάλαια λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 (παρέχεται πενταετής μεταβατική περίοδος για την αναγνώριση της επίπτωσης λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9) και τον κανονισμό 2020/873 (CRR quick fix). Η επίπτωση από τη μετάβαση λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνεται στα εποπτικά κεφάλαια από το πρώτο τρίμηνο κάθε έτους.

β) Η εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης (Definition of Default - DoD) από την 1 Ιανουαρίου 2021 (σημ. 3) είχε αρνητική επίπτωση στα εποπτικά κεφάλαια, αυξάνοντας το κεφαλαιακό έλλειμμα που προέκυψε από την μεθοδολογία Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Internal Ratings Based - IRB approach), το οποίο παρουσιάζεται παραπάνω στις λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές.

γ) Την 31 Μαρτίου 2021, ο δείκτης CET1 του Ομίλου, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2025 (fully loaded CET1), που αφορά κυρίως στην ολοκλήρωση των προαναφερθέντων μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9, θα ήταν 11,9% (31 Δεκεμβρίου 2020: 12%).

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 - κανονισμός περί κεφαλαιακών απαιτήσεων). 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 Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης 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.



## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λόγω της πανδημίας Covid-19, την 12 Μαρτίου 2020 ανακοίνωσε μία σειρά μέτρων για να διασφαλίσει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα, 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 επιτρέπεται μεταξύ άλλων, να λειτουργούν κάτω από το επίπεδο κεφαλαίου που ορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance) και, με την επιφύλαξη των περιορισμών που ορίζονται στη CRD IV, της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας (Combined Buffer Requirement), το οποίο περιλαμβάνει το Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου, το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας και το Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII buffer), τουλάχιστον έως τα τέλη του 2022, σύμφωνα με την τελευταία ανακοίνωση της ΕΚΤ που εκδόθηκε την 28 Ιουλίου 2020. Επιπροσθέτως, οι τράπεζες επιτρέπεται να κάνουν, μερικώς, χρήση κεφαλαιακών μέσων που δεν είναι αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (CET1), (δηλ. του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2) ώστε να καλύπτουν την απαίτηση του Πυλώνα 2 (P2R).

Λαμβάνοντας υπόψη τις προαναφερθείσες εξελίξεις και την απόφαση SREP του 2020, ο Όμιλος υποχρεούται για το 2021 να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,25% και συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,06% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας. Τα προαναφερθέντα μέτρα ελάφρυνσης δεν αλλάζουν το επίπεδο της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας (ανέρχεται σε 3,06% και καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1)), το οποίο προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαιτήσης SREP (11%) με αποτέλεσμα η Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση να ανέρχεται σε 14,06% σε όρους συνολικών κεφαλαίων. Σύμφωνα με τις συχνές ερωτήσεις και απαντήσεις (FAQs) που έχει δημοσιεύσει η ΕΚΤ (τελευταία ανανέωση την 1 Φεβρουαρίου 2021), το μέτρο ελάφρυνσης που έχει δοθεί στις τράπεζες επιτρέποντας τους να λειτουργούν σε επίπεδο χαμηλότερο της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας συνεπάγεται μια ευέλικτη προσέγγιση από την ΕΚΤ σε ό,τι αφορά στην έγκριση του σχεδίου διατήρησης κεφαλαίου που οφείλουν να υποβάλουν οι τράπεζες σε περίπτωση παραβίασης αυτής της απαίτησης.

	31 Μαρτίου 2021	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
<b>Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση</b>	<b>4,50%</b>	<b>8,00%</b>
Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R)	1,69%	3,00%
<b>Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)</b>	<b>6,19%</b>	<b>11,00%</b>
<u>Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR)</u>		
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,06%	0,06%
Απόθεμα ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	0,50%	0,50%
<b>Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR)</b>	<b>9,25%</b>	<b>14,06%</b>

Επιπλέον, την 24 Ιουνίου 2020 ο Κανονισμός 2020/873 (CRR quick fix) υιοθετήθηκε από το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο. Αυτός ο Κανονισμός εισήγαγε ορισμένες αλλαγές στον Κανονισμό CRR για να μεγιστοποιήσει την ικανότητα των τραπεζών να συνεχίσουν να δανείζουν κατά τη διάρκεια της πανδημίας Covid-19. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

- Παράταση κατά δύο έτη των μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9 και περαιτέρω μέτρα ελάφρυνσης, επιτρέποντας στις τράπεζες να προσθέσουν στα εποπτικά κεφάλαια τους τυχόν αύξηση των προβλέψεων για νέες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που θα αναγνωριστούν το 2020 και το 2021 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν έχουν απομειωθεί. Συνεπώς, η ελάφρυνση που ισχύει για το 2022 είναι 75%, για το 2023 είναι 50%, και για το 2024 είναι 25%.
- Επίσπευση της εφαρμογής των αναθεωρημένων συντελεστών στήριξης για δάνεια προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις (SMEs) και ορισμένες εταιρείες ανάληψης έργων υποδομής, που επιτρέπει την ευνοϊκότερη εποπτική μεταχείριση αυτών των ανοιγμάτων
- Προνομιακή μεταχείριση των ανοιγμάτων σε κρατικά ομόλογα που εκδίδονται στο νόμισμα άλλου κράτους μέλους και ευελιξία όσον αφορά το όριο των μεγάλων ανοιγμάτων.

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013, συμπεριλαμβανομένων των εξελίξεων στο κανονιστικό πλαίσιο και των μέτρων ελάφρυνσης που εισήχθησαν με την CRR quick fix, είναι διαθέσιμες στην Ενοποιημένη Έκθεση του Πυλώνα 3 για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, η οποία αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

### Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») των τραπεζών της ΕΕ

Τον Ιανουάριο 2021, η ΕΑΤ ξεκίνησε το stress test των τραπεζών της ΕΕ για το 2021 το οποίο θα παράσχει σημαντικά στοιχεία για την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας του Ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα, ιδίως της ικανότητας του να απορροφά τους κλυδωνισμούς υπό δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες.

Η άσκηση συντονίζεται από την ΕΑΤ σε συνεργασία με την ΕΚΤ και τις εθνικές αρχές, και διεξάγεται σύμφωνα με τη μεθοδολογία της ΕΑΤ, η οποία δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο 2020. Πραγματοποιείται βάσει των στοιχείων του τέλους του 2020 και αξιολογεί την ανθεκτικότητα των τραπεζών της ΕΕ σε ένα κοινό μακροοικονομικό βασικό σενάριο και ένα κοινό δυσμενές σενάριο, που καλύπτει την περίοδο 2021-2023. Το βασικό σενάριο για τις χώρες της ΕΕ στηρίζεται στις προβλέψεις των εθνικών κεντρικών τραπεζών του Δεκεμβρίου 2020, ενώ το δυσμενές σενάριο προϋποθέτει την επέλευση των κύριων κινδύνων χρηματοπιστωτικής σταθερότητας που έχουν εντοπιστεί από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) και στους οποίους εκτίθεται ο τραπεζικός τομέας της ΕΕ. Το δυσμενές σενάριο αντικατοπτρίζει επίσης τις συνεχιζόμενες ανησυχίες σχετικά με την πιθανή εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 σε συνδυασμό με μια πιθανή ισχυρή πτώση της εμπιστοσύνης και έχει σχεδιαστεί για να εξασφαλίσει ένα επαρκές επίπεδο αυστηρότητας σε όλες τις χώρες της ΕΕ.

Παράλληλα, η ΕΚΤ διεξάγει επίσης την δική της άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) για τις τράπεζες τις οποίες εποπτεύει άμεσα αλλά δεν περιλαμβάνονται στο δείγμα του stress test της ΕΑΤ. Αυτή η άσκηση είναι σύμφωνη με τη μεθοδολογία της ΕΑΤ και εφαρμόζει τα ίδια σενάρια, ενώ περιλαμβάνει επίσης στοιχεία αναλογικότητας που προκύπτουν από το συνολικά μικρότερο μέγεθος και τη χαμηλότερη πολυπλοκότητα αυτών των τραπεζών. Ο Όμιλος Eurobank Holdings συμμετέχει στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) που πραγματοποιείται από την ΕΚΤ.

Τα αποτελέσματα και των δύο stress tests θα χρησιμοποιηθούν για να αξιολογηθεί η σύσταση για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις («Οδηγία») που θα πρέπει να έχει κάθε τράπεζα σύμφωνα με τον Πυλώνα 2 (Pillar II) στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (SREP). Η διαδικασία προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βρίσκεται σε εξέλιξη και τα αποτελέσματα της εν λόγω άσκησης της ΕΑΤ αναμένονται έως το τέλος Ιουλίου 2021.

## 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).

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 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.

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειυτηρίου, 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, χρηματιστηριακές υπηρεσίες, διαχείριση διαθεσίμων, διαχείρισης ρευστότητας και χρηματοδότησης εμπορικών συναλλαγών.

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

- Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς: 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, ο συγκεκριμένος τομέας ενσωματώνει τα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων και τα καταθετικά-επενδυτικά, καθώς και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων θεσμικών πελατών και τις χρηματιστηριακές υπηρεσίες.
- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες σε Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Λουξεμβούργο και σε Ρουμανία.
- Επενδυτικά Ακίνητα: περιλαμβάνει δραστηριότητες επενδυτικών ακινήτων (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.

Οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν κυρίως α) στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (συμπεριλαμβανομένων ανακτηθέντων ακινήτων), β) σε λοιπές επενδυτικές δραστηριότητες (συμπεριλαμβανομένων θέσεων σε μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια), γ) σε υπηρεσίες Private Banking σε μεσαίου και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες, καθώς επίσης και στην αναλογία στα αποτελέσματα του ομίλου Eurolife και δ) στα αποτελέσματα που σχετίζονται με το σχέδιο εταιρικού μετασχηματισμού, στα ομόλογα των τιτλοποιήσεων Cairo και Pillar, τα οποία διακρατήθηκαν από τον Όμιλο και στην αναλογία στα αποτελέσματα της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

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**

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021							
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς		Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
			€ εκατ.	€ εκατ.				
Καθαρά έσοδα από τόκους	112	82	51	(4)	91	2	335	
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	12	17	19	0	26	(0)	75	
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	1	7	23	0	6	37	
Έσοδα από τρίτους	125	100	78	19	117	7	447	
Έσοδα μεταξύ τομέων	5	9	(7)	1	0	(8)	-	
Συνολικά έσοδα	130	109	71	20	117	(1)	447	
Λειτουργικά έξοδα	(102)	(31)	(13)	(10)	(59)	(1)	(216)	
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(88)	(23)	-	-	(20)	1	(131)	
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11)	(0)	(0)	1	(0)	(0)	(3)	(3)	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	0	0	0	(0)	(0)	1	1	
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(61)	56	58	10	38	(3)	98	
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(2)	(0)	(0)	-	(0)	(0)	(3)	
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(63)	55	58	10	37	(3)	95	
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(63)	55	58	10	37	(3)	95	

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

	31 Μαρτίου 2021						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική & Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής <sup>(1)</sup>	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	16.545	13.542	11.901	1.436	17.025	8.123	68.573
Υποχρεώσεις ανά τομέα	27.683	8.397	6.276	279	15.297	5.319	63.252

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021					Σύνολο € εκατ.
	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	45	13	25	6	3	91
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	14	3	8	2	(1)	26
Λοιπά καθαρά έσοδα	(0)	0	0	0	(0)	0
Έσοδα από τρίτους	58	16	32	8	2	117
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	0	(0)	-	0
Συνολικά έσοδα	59	16	32	8	2	117
Λειτουργικά έξοδα	(29)	(12)	(11)	(5)	(1)	(59)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(10)	(4)	(2)	(0)	(4)	(20)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	(0)	1	(0)	(0)	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	-	(0)	-	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	19	(0)	19	3	(3)	38
Εξοδα αναδιάρθρωσης	-	-	-	(0)	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	19	(0)	19	3	(3)	37
Δικαιώματα τρίτων	(0)	(0)	-	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	19	(0)	19	3	(3)	37

	31 Μαρτίου 2021					Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.
	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	
Ενεργητικό ανά τομέα <sup>(2)</sup>	6.232	1.715	6.964	1.936	291	17.025
Υποχρεώσεις ανά τομέα <sup>(2)</sup>	5.565	1.299	6.331	1.741	474	15.297

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

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ 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) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(56)	48	54	6	48	(26)	74
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(3)	(0)	0	-	-	(1)	(4)
Κέρδη/(ζημιές) 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 Δεκεμβρίου 2020						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής <sup>(1)</sup>	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	16.745	13.377	12.309	1.444	16.694	7.160	67.728
Υποχρεώσεις ανά τομέα	27.305	8.129	6.805	310	14.993	4.941	62.483

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

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

	31 Δεκεμβρίου 2020					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Διεθνείς
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	Δραστηριότητες € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα <sup>(2)</sup>	6.010	1.691	6.852	1.892	301	16.694
Υποχρεώσεις ανά τομέα <sup>(2)</sup>	5.359	1.275	6.232	1.699	481	14.993

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

<sup>(2)</sup> 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. Πληροφορίες για το πενταετές Πρόγραμμα Διάθεσης Μετοχών, με έναρξη το 2021, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών (stock options), που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 28 Ιουλίου 2020 και για το οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτηθεί να ρυθμίσει τους λοιπούς όρους και προϋποθέσεις του προγράμματος, παρέχονται στη σημείωση 37 «Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές» των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020. Την 31 Μαρτίου 2021, ο Όμιλος δεν έχει δυνητικά μετατρέψιμους τίτλους σε κοινές μετοχές.

		Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2021	2020
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών <sup>(1)</sup>	€ εκατ.	70	57
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.707.660.947	3.706.881.364
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,02	0,02

<sup>(1)</sup> Μετά την αφαίρεση των μερισμάτων που αναλογούν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων, για τη συγκριτική περίοδο.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**7. Καθαρά έσοδα από τόκους**

	31 Μαρτίου 2021 € εκατ.	31 Μαρτίου 2020 € εκατ.
<b>Τόκοι έσοδα</b>		
Πελάτες	306	351
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού <sup>(1)</sup>	1	3
Χρεωστικοί τίτλοι	34	47
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	113	114
	<b>454</b>	<b>515</b>
<b>Τόκοι έξοδα</b>		
Πελάτες	(15)	(36)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα <sup>(1)(2)</sup>	22	(12)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(18)	(25)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(107)	(102)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις- ΔΠΧΑ 16	(1)	(1)
	<b>(119)</b>	<b>(176)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>335</b>	<b>339</b>

<sup>(1)</sup> Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, ο τόκος από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με αρνητικά επιτόκια έχει αναγνωριστεί ως έξοδο τόκων. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί και ως αποτέλεσμα έχει αναταξινομηθεί ποσό € 3 εκατ. από έσοδα από τόκους σε έξοδα από τόκους.

<sup>(2)</sup> Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, περιλαμβάνει όφελος ποσού € 33 εκατ. το οποίο αφορά σε στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (σημ. 21).

**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 2021					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
	Χρηματοδοτικές δραστηριότητες Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	2	14	2	3	0
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά <sup>(1)</sup>	2	0	8	2	2	14
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	8	1	6	20	(2)	33
Σύνολο	12	17	19	26	(0)	75
	31 Μαρτίου 2020					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	2	9	2	3	0	16
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά <sup>(1)</sup>	3	0	7	3	2	15
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	7	1	6	19	(2)	31
Σύνολο	12	12	23	26	(0)	73

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει προμήθειες από υπηρεσίες που σχετίζονται με πιστωτικές κάρτες.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**9. Λειτουργικά έξοδα**

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Μαρτίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(107)	(117)
Διοικητικά έξοδα	(60)	(58)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(20)	(19)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(10)	(9)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(10)	(10)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(9)	(7)
<b>Σύνολο</b>	<b>(216)</b>	<b>(220)</b>

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 11.486 (31 Μαρτίου 2020: 13.385). Την 31 Μαρτίου 2021 ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 623.

**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. Πληροφορίες σχετικά με τις εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 31 Μαρτίου 2021 παρατίθενται στη σημείωση 3.

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>			<b>Σύνολο € εκατ.</b>
	<b>Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου -Στάδιο 1 € εκατ.</b>	<b>Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2 € εκατ.</b>	<b>Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων<sup>(1)</sup> € εκατ.</b>	
	<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	183	439	
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	17	(0)	(17)	-
Προβλέψεις περιόδου	(19)	(40)	205	146
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	6	6
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου <sup>(2)</sup>	-	-	(3)	(3)
Διαγραφές δανείων	-	-	(28)	(28)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(13)	(13)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(5)	(2)	(27)	(33)
<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Μαρτίου 2021</b>	<b>176</b>	<b>398</b>	<b>2.978</b>	<b>3.551</b>



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

	31 Μαρτίου 2020			Σύνολο € εκατ.
	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 <sup>(1)</sup> € 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	-	-	4	4
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν/ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου <sup>(2)</sup>	(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	<u>134</u>	<u>432</u>	<u>6.591</u>	<u>7.157</u>

<sup>(1)</sup> Η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα δάνεια (POCI) ποσού € 4 εκατ. περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων» (31 Μαρτίου 2020: € 4 εκατ.).

<sup>(2)</sup> 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 για τη συγκριτική περίοδο εκείνα που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

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 2021 ανήλθαν σε € 131 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 126 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2021 € εκατ.	31 Μαρτίου 2020 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(146)	(101)
Κέρδη / (ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης) /αντιλογισμός πρόβλεψης απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	16	(26)
<b>Σύνολο</b>	<u>(1)</u>	<u>1</u>
	<u>(131)</u>	<u>(126)</u>

Σημείωση: Το κόστος κινδύνου του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021 διαμορφώθηκε στο 1,4% (31 Δεκεμβρίου 2020: 1,52%).

**11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις**

	31 Μαρτίου 2021 € εκατ.	31 Μαρτίου 2020 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων	(1)	(2)
(Ζημιές απομείωσης)/αντιλογισμός ζημιών απομείωσης ομολόγων	1	(7)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις <sup>(1)</sup>	(3)	(3)
<b>Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις</b>	<u>(3)</u>	<u>(12)</u>
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες	(2)	(3)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(1)	(1)
<b>Έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<u>(3)</u>	<u>(4)</u>
<b>Σύνολο</b>	<u>(6)</u>	<u>(16)</u>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει ζημιές απομείωσης λογισμικών προγραμμάτων, λοιπών στοιχείων ενεργητικού και προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις και για λοιπούς λειτουργικούς κινδύνους.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**12. Φόρος εισοδήματος**

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Μαρτίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Τρέχων φόρος	(9)	(12)
Αναβαλλόμενος φόρος	(16)	(1)
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος</b>	<b>(25)</b>	<b>(13)</b>

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%. Την 31 Μαρτίου 2021, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των ανωτέρω πιστωτικών ιδρυμάτων, ήταν 24%. Επιπρόσθετα, ο παρακρατούμενος φόρος επί των διανεμόμενων μερισμάτων, πλην των ενδοομιλικών μερισμάτων, είναι 5%. Ειδικότερα, τα ενδοομιλικά μερίσματα απαλλάσσονται, υπό προϋποθέσεις, τόσο του παρακρατούμενου φόρου όσο και του φόρου εισοδήματος.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Σύμφωνα με το νόμο 4799/2021, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τον Μάιο 2021 και τροποποίησε το νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των προαναφερθέντων πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώθηκε από 24% σε 22% από τη φορολογική χρήση 2021 και έπειτα. Η ανωτέρω μεταβολή του φορολογικού συντελεστή δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση του Ομίλου.

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 την ανέλεγκτη φορολογική χρήση 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 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 2015-2019. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, 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 έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2020, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2014 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία και για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Την 18 Ιανουαρίου 2021, η Εταιρεία έλαβε δύο εντολές φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις φορολογικές χρήσεις 2015 και 2016. Ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Eurobank Cyprus Ltd, 2018-2020, (β) Eurobank Bulgaria A.D., 2015-2020, (γ) Eurobank A.D. Beograd (Σερβία), 2015-2020 και (δ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2016-2020. 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 2 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή και τις προϋποθέσεις της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει σε κάθε χώρα.

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

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 εκπιπτόμενων 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:

	<b>31 Μαρτίου 2021 € εκατ.</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>4.505</b>
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(16)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	3
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(8)
Λουπά	1
<b>Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου</b>	<b>4.485</b>

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

	<b>31 Μαρτίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	1.643	1.608
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	1.039	1.051
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων	1.757	1.778
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	141	156
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	1	1
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	8	8
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	12	20
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	12	12
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(73)	(74)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(139)	(142)
Λουπά	84	87
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου</b>	<b>4.485</b>	<b>4.505</b>

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	<b>31 Μαρτίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.507	4.526
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(22)	(21)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου</b>	<b>4.485</b>	<b>4.505</b>

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

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

	<b>31 Μαρτίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Μαρτίου 2020 € εκατ.</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	<b>14</b>	10
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	<b>(1)</b>	(1)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	<b>(13)</b>	(13)
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λουπές προσωρινές διαφορές	<b>(16)</b>	3
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο</b>	<b>(16)</b>	<b>(1)</b>

Την 31 Μαρτίου 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις € 4,5 δις που αναλύονται παρακάτω:

- (α) € 1.643 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) € 1.039 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) € 1.757 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,
- (δ) € 8 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) € 37 εκατ. αφορούν σε λουπές φορολογητέες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές (κέρδη/ζημιές αποτίμησης, προβλέψεις για συντάξεις και λουπές 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 2021, η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, έχει βασιστεί στο τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Δεκέμβριο 2020, για

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

την περίοδο έως το τέλος του 2023, (το οποίο επίσης υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό -SSM-) και την επικαιροποίηση του ανωτέρω Σχεδίου για την περίοδο 2021-2022 που ανακοινώθηκε στα μέσα Μαρτίου 2021. Για τα έτη μετά το 2023, η πρόβλεψη των λειτουργικών αποτελεσμάτων βασίστηκε στις εκτιμήσεις της Διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη τις προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας, του τραπεζικού τομέα, και του Ομίλου. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις της Διοίκησης για τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου που υιοθετήθηκαν στο Επιχειρηματικό Σχέδιο, όπως επικαιροποιήθηκε το πρώτο τρίμηνο του 2021, έχουν λάβει υπόψη, μεταξύ άλλων, α) τις επιπτώσεις της συνεχιζόμενης πανδημίας Covid-19 και τα σχετικά μέτρα άμβλυνσης των επιπτώσεων που έχουν ληφθεί από τις εθνικές και ευρωπαϊκές αρχές για την οικονομία και το τραπεζικό σύστημα (σημ. 2) και β) τις προγραμματισμένες στρατηγικές ενέργειες, περιλαμβανομένων των τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων, για την περαιτέρω μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων σύμφωνα με τη Στρατηγική Διαχείρισης των NPEs (NPE Management Strategy) για το 2021-2023 του Ομίλου που υποβλήθηκε στον SSM τον Μάρτιο 2021.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς τις εξελίξεις για την πανδημία Covid-19 και την επίπτωσή τους επί των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στον επιχειρηματικό σχεδιασμό και επί των προβλέψεων για μελλοντική κερδοφορία 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 2021, 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 € 3.658 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 3.691 εκατ.). Η μείωση οφείλεται στην ετήσια απόσβεση των φορολογικών ζημιών που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+ και των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων που έχουν ενταχθεί στο καθεστώς του DTC. Η μετατροπή των DTCs προϋποθέτει ότι το λογιστικό αποτέλεσμα της Τράπεζας, μετά από φόρους, για τη χρήση είναι ζημιογόνο. 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. 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 2021, έχουν αναγνωριστεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 1,6 εκατ.

### **13. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση**

#### **Ακίνητα**

Στο τέλος 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 ταξινομήσει ως κατεχόμενα προς πώληση τρία χαρτοφυλάκια ακινήτων λογιστικής αξίας περίπου € 63 εκατ. μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5. Κατόπιν της ολοκλήρωσης ορισμένων πωλήσεων κατά τη διάρκεια του 2020 και του πρώτου τριμήνου 2021, η λογιστική αξία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων την 31 Μαρτίου 2021 μειώθηκε σε € 38 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 39 εκατ.).

Η δέσμευση του Ομίλου παραμένει για το σχέδιο πώλησης των εν λόγω ακινήτων, τα οποία συνεχίζουν να διατίθενται ενεργά προς πώληση, ενώ ένας αριθμός πωλήσεων μεμονομένων στοιχείων των χαρτοφυλακίων έχει ήδη λάβει χώρα. Συνεπώς, τα εν λόγω χαρτοφυλάκια ακινήτων, συνεχίζουν να ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση την 31 Μαρτίου 2021.

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

Η ολοκλήρωση της πώλησης των ακινήτων που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση, η οποία αρχικά αναμενόταν εντός του 2020, παρατείνεται πέραν αυτής της περιόδου λόγω των έκτακτων συνθηκών που σχετίζονται με την πανδημία Covid-19 και με τα τρέχοντα δεδομένα αναμένεται εντός του 2021.

Οι ανωτέρω μη επαναλαμβανόμενες επιμετρήσεις της εύλογης αξίας ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν, χωρίς καμία αλλαγή να έχει συμβεί την 31 Μαρτίου 2021.

**14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα**

	31 Μαρτίου 2021		31 Δεκεμβρίου 2020	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεων € εκατ.	Υποχρεώσεων € εκατ.	Απαιτήσεων € εκατ.	Υποχρεώσεων € εκατ.
Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση /διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	2.110	1.767	2.545	2.196
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας	89	536	3	636
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών	22	73	4	107
<b>Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων</b>	<b>2.221</b>	<b>2.376</b>	<b>2.552</b>	<b>2.939</b>

Την 31 Μαρτίου 2021, η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού και παθητικού μειώθηκε κατά € 331 εκατ. και € 563 εκατ. αντίστοιχα, σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2020, κυρίως ως αποτέλεσμα της ανοδικής κίνησης της καμπύλης επιτοκίων του ευρώ. Την ίδια ημερομηνία η καθαρή λογιστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε € 1.275 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1.632 εκατ.).

**15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

	31 Μαρτίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος		
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	41.073	40.874
- Πρόβλεψη απομείωσης	(3.551)	(3.477)
Λογιστική αξία	<b>37.522</b>	<b>37.397</b>
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	25	27
<b>Σύνολο</b>	<b>37.546</b>	<b>37.424</b>

**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 2021:

	31 Μαρτίου 2021				31 Δεκεμβρίου 2020
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων <sup>(1)</sup> € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος</b>					
<b>Στεγαστικά δάνεια:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	7.099	2.645	1.787	11.531	11.650
- Πρόβλεψη απομείωσης	(25)	(138)	(712)	(875)	(842)
Λογιστική αξία	7.074	2.507	1.075	10.657	10.809
<b>Καταναλωτικά δάνεια:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.205	406	774	3.384	3.408
- Πρόβλεψη απομείωσης	(40)	(54)	(643)	(737)	(719)
Λογιστική αξία	2.165	352	131	2.648	2.688
<b>Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.179	1.149	1.149	4.478	4.476
- Πρόβλεψη απομείωσης	(33)	(110)	(548)	(691)	(674)
Λογιστική αξία	2.147	1.039	601	3.786	3.802
<b>Επιχειρηματικά δάνεια: <sup>(2)</sup></b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	17.589	1.960	2.131	21.680	21.340
- Πρόβλεψη απομείωσης	(78)	(96)	(1.075)	(1.249)	(1.242)
Λογιστική αξία	17.511	1.864	1.056	20.431	20.098
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	29.072	6.160	5.841	41.073	40.874
- Πρόβλεψη απομείωσης	(176)	(398)	(2.978)	(3.551)	(3.477)
Λογιστική αξία	<b>28.897</b>	<b>5.762</b>	<b>2.864</b>	<b>37.522</b>	<b>37.397</b>
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</b>					
Λογιστική αξία <sup>(3)</sup>				<b>25</b>	<b>27</b>
<b>Σύνολο</b>				<b>37.546</b>	<b>37.424</b>

<sup>(1)</sup> Την 31 Μαρτίου 2021, πιστωτικά απομειωμένα δάνεια πελατών (POCI) λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 42 εκατ. και € 4 εκατ. προβλέψων απομείωσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων» (31 Δεκεμβρίου 2020: € 43 εκατ. λογιστική αξία προ απομείωσης και € 3,5 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

<sup>(2)</sup> Περιλαμβάνει ποσό € 1.057 εκατ. που αφορά στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Pillar και ποσό € 2.439 εκατ. της τιτλοποίησης Cairo που υπάρχουν στο Ελληνικό Σύστημα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων. Τα ομόλογα έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

<sup>(3)</sup> Περιλαμβάνει ποσό € 7,4 εκατ. που αφορά στα ομόλογα ενδιάμεσης διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar και Cairo.

**Επιχειρησιακοί στόχοι για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPEs)**

Την 31 Μαρτίου 2021, το υπόλοιπο των NPEs του Ομίλου ανήλθε σε € 5,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 5,7 δις), διαμορφώνοντας το δείκτη NPE στο 14,2% (31 Δεκεμβρίου 2020: 14,0%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των NPE ανήλθε σε 61,9% (31 Δεκεμβρίου 2020: 61,8%).

Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του SSM για τη διαχείριση των NPEs, τον Μάρτιο του 2021 ο Όμιλος υπέβαλε την Στρατηγική Διαχείρισης των NPEs (NPE Management Strategy) για το 2021-2023, μαζί με τους ετήσιους στόχους τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Το νέο επιχειρησιακό σχέδιο έχει λάβει υπόψη μια νέα τιτλοποίηση NPE ποσού περίπου € 3,3 δις και προβλέπει τη μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου σε 8,8% έως το τέλος του 2021, 6,4% το 2022 και κάτω του 6% το 2023.

Η Eurobank πραγματοποιεί όλες τις απαραίτητες ενέργειες για να αντιμετωπίσει τα προβλήματα ρευστότητας επιχειρήσεων και ιδιωτών, τα οποία ανέκυψαν από τον περιορισμό ή την αναστολή της λειτουργίας των επιχειρήσεων λόγω του Covid-19. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει καθορίσει έκτακτα μέτρα ενίσχυσης τα οποία έχουν εφαρμοστεί σε συγκεκριμένους τομείς δραστηριοτήτων

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

που επηρεάζονται από τον Covid-19. Από τον Ιανουάριο 2021 που έληξε η συντριπτική πλειοψηφία των μέτρων στήριξης των δανειοληπτών (moratoria), η προτεραιότητα της Τράπεζας είναι να λάβει έγκαιρα μέτρα για την ελαχιστοποίηση τυχόν μη ομαλής μετάβασης («cliff effect») στην κανονικότητα πληρωμών, αξιοποιώντας όλα τα διαθέσιμα προγράμματα και προσφέροντας εξατομικευμένες λύσεις που θα οδηγήσουν σταδιακά σε προ Covid-19 επίπεδα πληρωμής.

**Νομοθετικό πλαίσιο**

Τον Οκτώβριο 2020, ένας νέος νόμος (Νόμος 4738/2020) θεσπίστηκε όπου εισήγαγε ένα ολοκληρωμένο πτωχευτικό πλαίσιο για τις επιχειρήσεις και τους Ιδιώτες με σκοπό να βρουν λύση για να ρυθμίσουν όλες τις οφειλές προς το Δημόσιο, ασφαλιστικούς φορείς, Τράπεζες και διαχειριστές δανείων. Η εφαρμογή του νέου πτωχευτικού κώδικα γίνεται σταδιακά έως τον Ιούνιο 2021.

Τον Ιούλιο 2020, ένα πρόγραμμα επιδότησης («Πρόγραμμα Γέφυρα Ι») (Νόμος 4714/2020) εισήχθη από την Κυβέρνηση με σκοπό την υποστήριξη των δανειοληπτών που έχουν πληγεί από την πανδημία Covid-19. Οι σχετικές αιτήσεις έγιναν δεκτές έως τις 31 Οκτωβρίου 2020 και η επιδότηση του προγράμματος δεν μπορούσε να ξεκινήσει αργότερα από την 1 Απριλίου 2021. Η επιδότηση θα διαρκέσει για 9 μήνες, ακολουθούμενη από μία περίοδο ελέγχου 6 έως 18 μηνών (ανάλογα με την κατάσταση του δανειολήπτη) που θα συνοδεύεται με όρο επιστροφής επιδότησης σε περίπτωση ληξιπρόθεσμων δόσεων. Σε αυτό το πλαίσιο, την 31 Μαρτίου 2021 εισήχθη ένα νέο πρόγραμμα επιδότησης («Γέφυρα ΙΙ») (Νόμος 4790/2021) για επιλέξιμους επαγγελματίες, καθώς και για Μικρές και Μεσαίες επιχειρήσεις. Οι αιτήσεις μπορούν να υποβληθούν έως την 31 Μαΐου 2021, ενώ η επιδότηση καλύπτει μέρος των δόσεων για 8 μήνες, ακολουθούμενη από μία περίοδο ελέγχου έως και 18 μήνες, ανάλογα με την κατάσταση του δανείου (σημ. 3).

**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Την 24 Μαΐου 2021, ο Όμιλος, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) «Mexico Finance Designated Activity Company», προχώρησε στην τιτλοποίηση ενός μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 3.257 εκατ.

**16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων**

	31 Μαρτίου 2021		
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων-Στάδιο 1 € εκατ.	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων-Στάδιο 2 € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)</b>			
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	3.464	-	3.464
- Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	-	(5)
Λογιστική αξία	3.458	-	3.458
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)</b>			
Λογιστική αξία	5.605	7	5.612
<b>Σύνολο</b>	<b>9.063</b>	<b>7</b>	<b>9.070</b>
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)</b>			
Λογιστική αξία			144
<b>Σύνολο Επενδυτικών τίτλων</b>			<b>9.214</b>



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

	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων-Στάδιο 1 € εκατ.	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων-Στάδιο 2 € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)			
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.789	-	2.789
- Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	-	(5)
Λογιστική αξία	2.784	-	2.784
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)			
Λογιστική αξία	5.444	10	5.454
Σύνολο	8.229	10	8.239
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)			
Λογιστική αξία			127
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων			8.365

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

	31 Μαρτίου 2021			
	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.
<b>Ομόλογα</b>				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.918	2.553	-	4.471
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	75	-	-	75
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα <sup>(1)</sup>	2.330	525	-	2.855
- Λοιποί εκδότες	1.289	380	2	1.672
	5.612	3.458	2	9.072
<b>Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια</b>	-	-	142	142
<b>Σύνολο</b>	5.612	3.458	144	9.214

	31 Δεκεμβρίου 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.
<b>Ομόλογα</b>				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.992	1.949	-	3.941
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	75	-	-	75
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα <sup>(1)</sup>	2.151	527	-	2.678
- Λοιποί εκδότες	1.236	309	2	1.547
	5.454	2.784	2	8.240
<b>Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια</b>	-	-	125	125
<b>Σύνολο</b>	5.454	2.784	127	8.365

<sup>(1)</sup> Την 31 Μαρτίου 2021, τα λοιπά κυβερνητικά ομόλογα περιλαμβάνουν ομόλογα EFSF με λογιστική αξία € 76 εκατ. (2020: € 171 εκατ.).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**17. Σύνοψη του Ομίλου**

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 31 Μαρτίου 2021, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021:

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges A.E. Δικτύων Διεταρικών 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.	100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.	100,00	Ελλάδα	Χρηματοπιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.	100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
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	94,10	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Cloud Hellas Μονοπρόσωπη Κτηματική Ανώνυμη Εταιρεία	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 1 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων (Υπό εκκαθάριση) Real Estate Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
(Υπό εκκαθάριση) 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
Piraeus Port Plaza 2 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 3 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Τενμπέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Bulgaria A.D.	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 ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Eurobank Cyprus Ltd	100,00	Κύπρος	Τράπεζα
ERB New Europe Funding III Ltd	100,00	Κύπρος	Παροχή Πιστώσεων
Foramonia 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

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

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Volki Investments Ltd	100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Adariano Investments Ltd	100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Elerovio Holdings Ltd	100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Sagiol Ltd	100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Macoliq Holdings Ltd	100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
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
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
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-in Liquidation	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
Karta II Plc	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Astarti Designated Activity Company	-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
ERB Recovery Designated Activity Company	-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων

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

(i) εταιρείες ειδικού σκοπού του Ομίλου για τη συγκέντρωση κεφαλαίων και οι σχετιζόμενες εταιρείες χαρτοφυλακίου, οι οποίες είναι αδρανείς και/ή υπό εκκαθάριση: Themeleion III Holdings Ltd, Themeleion IV Holdings Ltd, Themeleion Mortgage Finance Plc, Themeleion II Mortgage Finance Plc, Themeleion III Mortgage Finance Plc, Themeleion IV Mortgage Finance Plc, Themeleion V Mortgage Finance Plc, Themeleion VI Mortgage Finance Plc, Anaptyxi APC Ltd, Byzantium II Finance Plc και Maximus Hellas Designated Activity Company.

(ii) η εταιρεία χαρτοφυλακίου για την Karta II Plc: Karta II Holdings Ltd.

(ii) η αδρανής εταιρεία: 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.

**Grivalia New Europe S.A., Λουξεμβούργο**

Τον Ιανουάριο του 2021 η εκκαθάριση της εταιρίας ολοκληρώθηκε.

**Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**
**Senseco Trading Ltd, Κύπρος και Value Τουριστική Α.Ε., Ελλάδα**

Τον Απρίλιο του 2021, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Senseco Trading Ltd, η οποία κατείχε το 51% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της κοινοπραξίας του Ομίλου, Value Τουριστική Α.Ε. Κατά συνέπεια, από τον Απρίλιο του 2021, η Value Τουριστική Α.Ε. κατέστη κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας.

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

**Εταιρεία ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων για την τιτλοποίηση των δανείων της Τράπεζας και σχετιζόμενη εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας**

Το Μάιο 2021, στο πλαίσιο της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του Ομίλου (NPEs), η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας της ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company», προχώρησε στην τιτλοποίηση ενός μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων (σημ. 15) και ίδρυσε τη σχετιζόμενη εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.».

### 18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Την 31 Μαρτίου 2021, οι επενδύσεις του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθαν σε € 275 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 276 εκατ.). Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 31 Μαρτίου 2021:

Επωνυμία εταιρείας	Σημείωση	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας	Μερίδιο Ομίλου
Femion Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	66,45
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ) TEFIN, Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίας Αυτοκινήτων και Μηχανημάτων		Ελλάδα	Εμπορία αυτοκινήτων και μηχανημάτων	50,00
Sinda Enterprises Company Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	48,00
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Ανώνυμη Εταιρεία		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	41,67
Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. <sup>(2)</sup>		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	33,82
Rosequeens Properties Ltd <sup>(3)</sup>		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	33,33
Famar S.A. <sup>(1)</sup>		Λουξεμβούργο	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	23,55
Odyssey GP S.a.r.l.		Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών <sup>(2)</sup>		Ελλάδα	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	20,00
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	30,00
Πείργκα Κύθνου IKE		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	50,00
Value Τουριστική Α.Ε. Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	49,00
Grivalia Hospitality S.A. <sup>(3)</sup>		Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	25,00
Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής		Ελλάδα	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής	15,00
doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	β	Ελλάδα	Διαχείριση Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	20,00
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρεία		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	18,90

<sup>(1)</sup> Εταιρεία η οποία είναι υπό εκκαθάριση την 31 Μαρτίου 2021.

<sup>(2)</sup> Ο όμιλος Eurolife (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.

<sup>(3)</sup> 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 2021, η εταιρεία του Ομίλου IMO Property Investments A.D. Beograd υπέγραψε συμφωνία μεταβίβασης μετοχών με τον άλλο μέτοχο της Singidunum - Buildings d.o.o Beograd για την πώληση της συμμετοχής της (20,01%) στην εταιρεία. Η συναλλαγή είχε ως αποτέλεσμα ζημιά ποσού € 42 χιλιάδων, η οποία αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

#### (β) doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, Ελλάδα

Την 31 Μαρτίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις («doValue Greece») ενέκρινε τους όρους για το σχέδιο συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» από την doValue Greece, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013, καθώς και του άρθρου 16 παρ. 18 του Ν. 2515/1997, όπως ισχύει. Η τελική απόφαση για την έγκριση της συγχώνευσης θα παρθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών και η ολοκλήρωση της συγχώνευσης θα υπόκειται σε εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**
**Value Τουριστική Α.Ε., Ελλάδα**

Από τον Απρίλιο του 2021, η Value Τουριστική Α.Ε. δεν αποτελεί κοινοπραξία του Ομίλου καθώς κατέστη κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας (σημ. 17).

**19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα**

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

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	<b>467</b>	469
Επιπλα, εξοπλισμός, οχήματα	<b>41</b>	41
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα	<b>70</b>	66
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού <sup>(1)</sup>	<b>206</b>	202
<b>Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων</b>	<b>784</b>	778
<b>Επενδύσεις σε ακίνητα <sup>(2)</sup></b>	<b>1.450</b>	1.459
<b>Σύνολο</b>	<b>2.234</b>	2.237

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

<sup>(2)</sup> Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, τα επενδυτικά ακίνητα μειώθηκαν κατά € 9 εκατ. λόγω πωλήσεων.

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδα από ενοίκια ακινήτων στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ποσού € 23 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 19 εκατ.).

Στο πλαίσιο των μέτρων ελάφρυνσης που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων από την πανδημία Covid-19, ο Όμιλος ως εκμισθωτής προχώρησε σε κάποιες παραχωρήσεις ενοικίου σε μισθωτές που πλήττονται άμεσα από την πανδημία Covid-19. Την 31 Μαρτίου 2021, το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ανωτέρω μισθωτικών παραχωρήσεων, μετά από την αποζημίωση που δόθηκε από την Ελληνική Κυβέρνηση στους εκμισθωτές εντός του 2021, ανέρχεται σε περίπου € 9 εκατ. προ φόρων (31 Δεκεμβρίου 2020: € 6 εκατ.) και θα αναγνωριστεί σταδιακά στα αποτελέσματα κατά την εναπομένονσα διάρκεια μίσθωσης των αντίστοιχων συμβάσεων μίσθωσης. Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021 το ποσό της μείωσης μισθωμάτων που αναγνωρίσθηκε στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» ανέρχεται σε περίπου € 1 εκατ.

Οι παραχωρήσεις ενοικίου που χορηγήθηκαν στον Όμιλο ως μισθωτή το πρώτο τρίμηνο του 2021, ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19, δεν ήταν σημαντικές.

Οι μέθοδοι αποτίμησης και οι βασικές παραδοχές που απαιτούνται σύμφωνα με την κάθε μέθοδο, με βάση τις οποίες προσδιορίζεται η τρέχουσα λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών ακινήτων καθώς και η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικότερων παραδοχών, περιγράφονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Ο Όμιλος θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά τις επιπτώσεις του οικονομικού περιβάλλοντος και της πανδημίας Covid-19 στις αποτιμήσεις των επενδυτικών ακινήτων.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού**

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	<b>708</b>	708
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	<b>614</b>	616
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	<b>237</b>	237
Υπόλοιπα σε διακανονισμό <sup>(2)</sup>	<b>35</b>	11
Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα	<b>124</b>	104
Λοιπές εγγυήσεις	<b>114</b>	111
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος <sup>(1)</sup>	<b>28</b>	24
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<b>189</b>	184
<b>Σύνολο</b>	<b>2.049</b>	1.995

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

<sup>(2)</sup> Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες και χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

Την 31 Μαρτίου 2021, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 189 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**

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	<b>8.790</b>	7.999

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) εισήγαγε μια σειρά μέτρων από το Μάρτιο του 2020, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος, της δραστηριότητας των χρηματαγορών και την παροχή πιστώσεων προς την πραγματική οικονομία για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19. Συγκεκριμένα, οι όροι και οι προϋποθέσεις των στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) έχουν τροποποιηθεί μέσα στο 2020 αναφορικά με τα επίπεδα επιμέτρησης της απόδοσης σε δάνεια, τα ισχύοντα επιτόκια και το επιτρεπόμενο όριο δανεισμού με σκοπό να ενισχύσουν την συνεχή πρόσβαση των νοικοκυριών και επιχειρήσεων στον τραπεζικό δανεισμό στα πλαίσια της έξαρσης της πανδημίας του Covid-19.

Βάσει των τροποποιήσεων του προγράμματος TLTRO III μέχρι τον Δεκέμβριο 2020, το επιτόκιο μειώνεται σε -0,5% για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 έως τον Ιούνιο του 2021, ενώ για τις τράπεζες που πληρούν τα απαιτούμενα κριτήρια αναφορικά με τη μεταβολή των χορηγήσεων για την περίοδο αναφοράς που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, το όφελος από την μείωση του επιτοκίου για την προαναφερθείσα περίοδο δύναται να διαμορφωθεί με ανώτατο όριο -1% (δηλ. το ελάχιστο μεταξύ του μέσου επιτοκίου καταθέσεων - 0,5% και το επιτόκιο του -1%). Επιπρόσθετα, βάσει της απόφασης της ΕΚΤ τον Ιανουάριο 2021, η μείωση του επιτοκίου στο -0,5% επεκτείνεται για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 έως τον Ιούνιο 2022 (επίσης με ανώτατο όριο το -1%) με δεδομένο ότι πληρούνται τα όρια χορηγήσεων για την επιπρόσθετη περίοδο παρατήρησης όπως ορίζονται στην προαναφερθείσα απόφαση της ΕΚΤ.

Στο πλαίσιο των προαναφερθέντων μέτρων, ο Όμιλος αύξησε τον δανεισμό μέσω πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ κατά € 0,8 δις από την 31 Δεκεμβρίου 2020, φθάνοντας τα € 8,8 δις στο τέλος Μαρτίου 2021, χρησιμοποιώντας ως εγγυήσεις, μεταξύ άλλων, ομόλογα ελληνικού δημοσίου, τα οποία έγιναν αποδεκτά για τέτοιου είδους χρηματοδοτήσεις σε συνέχεια σχετικής απόφασης της ΕΚΤ του 2020.

Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τους όρους του προγράμματος TLTRO III και έχει συμπεράνει ότι το πρόγραμμα περιλαμβάνει ένα σημαντικό όφελος σε σχέση με την τιμολόγηση της αγοράς για παρόμοιες εξασφαλισμένες χρηματοδοτήσεις που είναι διαθέσιμες στον Όμιλο και ότι το όφελος αυτό θα πρέπει να λογιστικοποιηθεί ως κρατική επιχορήγηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 20. Συνεπώς, ο

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

Όμιλος θεωρεί ότι η ανωτέρω επιχορήγηση στοχεύει να αντισταθμίσει το χρηματοδοτικό κόστος που θα προκύψει κατά τη διάρκεια συμμετοχής του στο TLTRO-III και, ως εκ τούτου, το σχετικό όφελος κατανέμεται συστηματικά στα έξοδα από τόκους.

Την 31 Μαρτίου 2021, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει σε δεδουλευμένη βάση το όφελος του «-0,50%» από το TLTRO III για την περίοδο από Ιούνιο 2020 έως τον Ιούνιο του 2021. Επιπρόσθετα, κατόπιν της επαναξιολόγησης της εκπλήρωσης των κριτηρίων αναφορικά με το επίπεδο μεταβολής των χορηγήσεων για την περίοδο αναφοράς που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, ο Όμιλος έχει την εύλογη βεβαιότητα ότι θα λάβει το όφελος που συνδέεται με τα πιο ευνοϊκά επιτόκια του προγράμματος TLTRO III. Συνεπώς, για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, το σωρευτικό όφελος από το πρόγραμμα TLTRO III το οποίο αναγνωρίστηκε από τον Όμιλο ανέρχεται σε € 33 εκατ.

**22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα**

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	185	683
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	666	695
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	123	87
Διατραπεζικός δανεισμός	15	37
<b>Σύνολο</b>	<b>989</b>	<b>1.502</b>

Την 31 Μαρτίου 2021, οι εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αφορούν κυρίως σε συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν με εγγύηση κυβερνητικά – κυρίως Ελληνικά - εταιρικά και τραπεζικά ομόλογα (σημ. 16). Επιπλέον, 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**

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	32.470	31.663
Προθεσμιακές καταθέσεις	15.613	15.417
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	201	200
Λοιπά προθεσμιακά προϊόντα (σημ. 24)	10	10
<b>Σύνολο</b>	<b>48.294</b>	<b>47.290</b>

Τα λοιπά προθεσμιακά προϊόντα σχετίζονται με μεσοπρόθεσμους τίτλους κύριας οφειλής που κατείχαν πελάτες της Τράπεζας.

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 34.867 εκατ. και € 13.427 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 34.190 εκατ. και € 13.100 εκατ., αντίστοιχα).

**24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους**

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Ομόλογα από τιτλοποίηση	553	594
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	962	947
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN) (σημ. 23)	15	15
<b>Σύνολο</b>	<b>1.530</b>	<b>1.556</b>

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις****Ομόλογα από τιτλοποίηση**

Την 22 Φεβρουαρίου 2021, η Τράπεζα προχώρησε στον πρόωρο τερματισμό της τιτλοποίησης Maximus Hellas DAC.

Επιπλέον, την 22 Μαρτίου 2021 η Τράπεζα προχώρησε στην αναδιάρθρωση της τιτλοποίησης ASTARTI, αυξάνοντας τους τίτλους κατηγορίας Α που κατέχει ένας διεθνής θεσμικός επενδυτής σε € 250 εκατ., ενώ παράλληλα οι τίτλοι της κατηγορίας Β, που διατηρούνται από την Τράπεζα, μειώθηκαν από € 219 εκατ. σε € 98 εκατ.

Η λογιστική αξία των εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού τίτλων υψηλής διαβάθμισης (class A) που εκδόθηκαν από την εταιρεία ειδικού σκοπού της Τράπεζας, Karta II plc, την 31 Μαρτίου 2021 ανήλθε σε € 303 εκατ.

**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 2021, ανέρχονταν σε € 962 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 15 εκατ. δεδουλευμένων τόκων και € 3 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης.

**Καλυμμένες ομολογίες**

Την 4 Φεβρουαρίου 2021, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση νέων καλυμμένων ομολόγων ονομαστικής αξίας € 600 εκατ., που διατηρήθηκαν πλήρως από την Τράπεζα.

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).

**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού****Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας**

Στα τέλη Απριλίου 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. Η έκδοση υπερκαλύφθηκε περισσότερο από δύο φορές, γεγονός που επέτρεψε στην Τράπεζα να μειώσει την απόδοση κατά 25 μονάδες βάσης, από 2,375% που ήταν η αρχική προσφορά, σε 2,125%. Τα ομόλογα, τα οποία είναι εισηγμένα στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου, έχουν διάρκεια έξι ετών με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία στα πέντε έτη και ετήσιο τοκομερίδιο 2% το οποίο μπορεί να επανακαθοριστεί στις 5 Μαΐου 2026.

Η συναλλαγή σηματοδοτεί την επιστροφή της Eurobank στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, αυξάνοντας την διασπορά της επενδυτικής βάσης του Ομίλου και είναι το πρώτο βήμα στη μεσοπρόθεσμη στρατηγική της Τράπεζας για την ικανοποίηση των υποχρεώσεων της όσον αφορά την Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (Minimum Required Eligible Liabilities – MREL) μέχρι το 2025. Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την έκδοσή θα διατεθούν για επιχειρηματικούς σκοπούς της Eurobank, συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης περιβαλλοντικών έργων που προωθούν τη χρήση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έκδοση παρέχονται στη σχετική ανακοίνωση που δημοσιεύθηκε στον ιστότοπο της Τράπεζας στις 29 Απριλίου 2021.



**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**25. Λοιπές υποχρεώσεις**

	<b>31 Μαρτίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Υπόλοιπα σε διακανονισμό <sup>(1)</sup>	268	267
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	226	221
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	170	134
Λοιπές προβλέψεις	93	93
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	67	66
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	47	46
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	84	97
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	38	38
Υποχρέωση λόγω εξαγοράς	15	15
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	16	10
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 12)	22	21
Λοιπές υποχρεώσεις	227	189
<b>Σύνολο</b>	<b>1.273</b>	<b>1.197</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό που σχετίζονται με τραπεζικές επιταγές και εμβάσματα, συναλλαγές πιστωτικών καρτών, λοιπές τραπεζικές και χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες.

Την 31 Μαρτίου 2021, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 227 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 2021, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 93 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 93 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 60 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 29), (β) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 29 εκατ., εκ των οποίων € 22 εκατ. αφορούν τις πωληθείσες θυγατρικές εταιρείες στη Ρουμανία (περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στη σημ. 30 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020) και (γ) € 1 εκατ. για έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία σχετίζονται κυρίως με την απόκτηση της Piraeus Bank Bulgaria A.D.

**26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές**

Την 31 Μαρτίου 2021, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,22). 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:

	<b>Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.</b>	<b>Ίδιες μετοχές € εκατ.</b>	<b>Καθαρό ποσό € εκατ.</b>	<b>Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.</b>	<b>Ίδιες μετοχές € εκατ.</b>	<b>Καθαρό ποσό € εκατ.</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>816</b>	<b>(1)</b>	<b>815</b>	<b>8.056</b>	<b>(1)</b>	<b>8.055</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1	1	-	0	0
<b>Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2021</b>	<b>816</b>	<b>(0)</b>	<b>816</b>	<b>8.056</b>	<b>(1)</b>	<b>8.055</b>

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

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>3.709.161.852</b>	<b>(2.433.987)</b>	<b>3.706.727.865</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(646.313)	<b>(646.313)</b>
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1.433.600	<b>1.433.600</b>
<b>Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2021</b>	<b>3.709.161.852</b>	<b>(1.646.700)</b>	<b>3.707.515.152</b>

**Ίδιες μετοχές**

Στα συνήθη πλαίσια των εργασιών τους, οι θυγατρικές της Εταιρείας, εκτός της Τράπεζας, 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, η Εταιρεία δεν επιτρέπεται να προβεί στην αγορά ιδίων μετοχών χωρίς την έγκρισή του.

Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2021, ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που κατείχαν οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων τους ήταν συνολικά 64.763.790 (31 Δεκεμβρίου 2020: 64.763.790).

**27. 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 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:

- 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 του Ομίλου, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- 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.
- 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

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

διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων του Ομίλου, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνονται 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.

**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 2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	118	-	-	118
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	75	16	54	144
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	2.220	0	2.221
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	5.509	103	-	5.612
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	25	25
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>5.702</b>	<b>2.339</b>	<b>79</b>	<b>8.120</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.376	-	2.376
Υποχρεώσεις συναλλαγών	56	-	-	56
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>56</b>	<b>2.376</b>	<b>-</b>	<b>2.432</b>
	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	87	-	-	87
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	54	15	58	127
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.551	1	2.552
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	5.375	79	-	5.454
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	27	27
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>5.516</b>	<b>2.645</b>	<b>86</b>	<b>8.247</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.939	-	2.939
Υποχρεώσεις συναλλαγών	19	-	-	19
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>19</b>	<b>2.939</b>	<b>-</b>	<b>2.958</b>

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 2021.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3
**31 Μαρτίου  
2021  
€ εκατ.**

<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>86</b>
Μεταφορά σε Επίπεδο 3	<b>0</b>
Μεταφορά από Επίπεδο 3	<b>(0)</b>
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις <sup>(1)</sup>	<b>(7)</b>
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	<b>(0)</b>
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	<b>1</b>
<b>Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου</b>	<b>79</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει επιστροφές κεφαλαίου αναφορικά με επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

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 αντισυμβαλλομένου 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

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

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.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιημένων ομολόγων που εκδίδονται από τις εταιρίες ειδικού σκοπού του Ομίλου 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 ή με αναφορά σε άλλα συγκρίσιμα περιουσιακά στοιχεία ίδιου τύπου που για τα οποία έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές στην ίδια περίοδο. 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.

**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 2021	
	Λογιστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	37.522	37.211
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	3.458	3.195
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>40.980</b>	<b>40.258</b>
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.530	1.540
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>1.530</b>	<b>1.540</b>
	31 Δεκεμβρίου 2020	
	Λογιστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	37.397	37.071
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	2.784	2.654
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>40.181</b>	<b>39.725</b>
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.556	1.539
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>1.556</b>	<b>1.539</b>

### Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 τιτλοποιημένων ομολόγων 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 για δάνεια σε πελάτες 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 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 από αποτιμήσεις εξωτερικών εκτιμητών 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.

#### 28. 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:

	<b>31 Μαρτίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	6.837	6.013
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	664	667
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	1	1
<b>Σύνολο</b>	<b>7.502</b>	<b>6.681</b>

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

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

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Μαρτίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	<b>51</b>	65
	<b>(13)</b>	(7)
<b>Σύνολο</b>	<b>38</b>	58

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, οι μεταβολές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους οι οποίες προκύπτουν από τους δεδουλευμένους τόκους και την απόσβεση του κόστους έκδοσης χρεογράφων ανέρχονται σε € 15 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 20 εκατ.).

**29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και 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 σε ενέγγυες πιστώσεις και άλλες εγγυήσεις μεσαίου και χαμηλού κινδύνου σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ.

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

	<b>31 Μαρτίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	<b>696</b>	641
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	<b>1.285</b>	1.200
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	<b>489</b>	484
<b>Σύνολο</b>	<b>2.470</b>	2.325

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ποσού € 5,8 δις, (31 Δεκεμβρίου 2020: € 5,7 δις), περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 3,4 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 3,4 δις), ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 67 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 66 εκατ.).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εκδώσει χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,24 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,24 δις) για την εξασφάλιση της οποίας έχει γίνει ισόποση κατάθεση βάσει σχετικής συμφωνίας ενεχυρίασης (σημ. 20).

**Επίδικες υποθέσεις**

Την 31 Μαρτίου 2021, η πρόβλεψη που έχει αναγνωριστεί για μια σειρά επίδικων υποθέσεων έναντι του Ομίλου ανέρχεται σε € 60 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 60 εκατ.). Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνει € 34 εκατ. για μία εκκρεμή δικαστική υπόθεση, η οποία σχετίζεται με την απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου το 2013 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 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.

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διάσπασης δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias («Διασπώμενη») το 2020, η «Επωφελούμενη», δηλαδή η Τράπεζα, υποκαταστάθηκε ως καθολική διάδοχος της Διασπώμενης (επί του παρόντος η Eurobank

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Holdings) στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), ενώ οι αγωγές που εκκρεμούν και στις οποίες η Διασπώμενη ήταν εμπλεκόμενο μέρος και συνδέονται με την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου, θα συνεχίσουν αυτοδικαίως (ipso jure) από την Τράπεζα ή κατά της Τράπεζας.

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 δικαστική 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 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.

### 30. 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 12 – Φόρος εισοδήματος

Σημείωση 15 – Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Σημείωση 17 – Σύσταση του Ομίλου

Σημείωση 18 – Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Σημείωση 24 – Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

### 31. Συνδεόμενα μέρη

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της Τράπεζας Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία («Τράπεζα»), η οποία προέκυψε από τη διάσπαση της Τράπεζας Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία με την απόσχιση του τραπεζικού της κλάδου, που ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2020.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των ΒΜΔ της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 31 Μαρτίου 2021, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανέρχεται σε 1,40%. Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, τη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας την οποία έχει υπογράψει η Διασπώμενη με το ΤΧΣ την 4 Δεκεμβρίου 2015 και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, 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 2020.

Επιπλέον, ο όμιλος Fairfax, ο οποίος την 31 Μαρτίου 2021 κατέχει το 31,27% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.



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

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη στο σύνηθες πλαίσιο των εργασιών του και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, στο σύνηθες πλαίσιο των επενδυτικών τραπεζικών εργασιών του, ο Όμιλος ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεδεμένων μερών.

	31 Μαρτίου 2021			31 Δεκεμβρίου 2020		
	BΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από			BΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από		
	Όμιλος Fairfax € εκατ.	κοινού από BΜΔ <sup>(1)</sup> € εκατ.	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες € εκατ.	Όμιλος Fairfax € εκατ.	κοινού από BΜΔ <sup>(1)</sup> € εκατ.	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	17,83	4,59	30,72	9,02	4,69	28,94
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0,03	-	-	0,10	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού <sup>(2)</sup>	0,64	0,20	62,80	1,92	0,27	65,33
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0,23	21,45	132,11	0,15	22,29	114,06
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0,01	-	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	0,01	0,43	44,20	0,01	0,96	19,82
Εκδοθείσες εγγυήσεις	-	0,01	2,00	-	0,01	2,00
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0,02	-	-	0,02	-
	<b>Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021</b>			<b>Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2020</b>		
Καθαρά έσοδα από τόκους	0,09	(0,01)	(0,37)	0,03	(0,01)	(1,02)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	-	1,51	0,00	0,01	3,70
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	-	-	-	-	(0,01)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων	(0,04)	-	(22,62)	(0,02)	-	(0,16)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	-	(3,90)	(3,09)	-	(3,12)	(5,11)

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

<sup>(2)</sup> Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, περιλαμβάνεται ποσό € 0,2 εκατ. που αφορά σε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων εταιρείας που ελέγχεται από BΜΔ.

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ. Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2021 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 € 0,8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,3 εκατ.).

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 0,1 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: αντιστοιχίστηκε πρόβλεψη απομείωσης € 0,1 εκατ.), έναντι δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου, ενώ η αντίστοιχη συνολική πρόβλεψη απομείωσης ανέρχεται σε € 0,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,1 εκατ.). Επιπρόσθετα, την 31 Μαρτίου 2021, 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 € 1,62 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 1,5 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 0,23 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 0,23 εκατ.). Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2021 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα BΜΔ ποσού € 1,60 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,58 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,02 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 0,02 εκατ. κόστος στην κατάσταση αποτελεσμάτων και € 0,22 εκατ. αναλογιστικά κέρδη τα οποία αναγνωρίστηκαν στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**32. 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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο με την απόφασή του με ημερομηνία 28 Ιανουαρίου 2021, διόρισε την κα Ευθυμία Δελη ως νέα εκπρόσωπο του ΤΧΣ και μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ της Eurobank Holdings σε αντικατάσταση του αποχωρήσαντος κ. Δημήτρη Μίσκου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της υφιστάμενης Σύμβασης-Πλαισίου Συνεργασίας με το ΤΧΣ (Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας), για ίσης διάρκειας θητεία με την υπολειπόμενη θητεία του παραιτηθέντος μέλους.

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
Α. Αθανασόπουλος	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
B.P. Martin	Μη Εκτελεστικό μέλος
Α. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. Ρουβιθά – Πάνου	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
R. Kakar	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. Mirza	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
C. Basile	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. Δελη	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Αθήνα, 26 Μαΐου 2021

**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