



**EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2021**

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57

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

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

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

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	11
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων.....	13
5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα.....	16
6. Κέρδη ανά μετοχή	19
7. Καθαρά έσοδα από τόκους.....	20
8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	20
9. Λειτουργικά έξοδα.....	21
10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών.....	21
11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις.....	22
12. Φόρος εισοδήματος.....	23
13. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση.....	26
14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	27
15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες.....	27
15.1. Πλάνο μείωσης NPE – τιτλοποίηση “Μεξίω”	29
16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων.....	30
17. Σύνοψη του Ομίλου.....	32
17.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	32
17.2 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»	35
18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	37
19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	38
20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	39
21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	39
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	40
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	40
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	40
25. Λοιπές υποχρεώσεις.....	42
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	42
27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	43

28. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών.....	47
29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	48
30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.....	49
31. Συνδεόμενα μέρη.....	49
32. Διοικητικό Συμβούλιο.....	51

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

		30 Ιουνίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		9.822	6.637
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		2.538	3.336
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		100	87
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	2.106	2.552
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15	37.511	37.424
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	16	9.362	8.365
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	282	276
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	19	803	778
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	1.479	1.459
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία		265	254
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	4.465	4.526
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20	2.081	1.995
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	52	39
Σύνολο ενεργητικού		70.866	67.728
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	21	8.763	7.999
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	1.262	1.502
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	2.302	2.939
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	49.742	47.290
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	2.014	1.556
Λοιπές υποχρεώσεις	25	1.330	1.197
Σύνολο υποχρεώσεων		65.413	62.483
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	816	815
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	8.055	8.055
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(3.418)	(3.625)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.453	5.245
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		70.866	67.728

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	670	689	350
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	161	140	67
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	19	48	40	21
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		(6)	9	10
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		50	49	42
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	12, 17.1, 18	1	227	3
Λειτουργικά έσοδα		924	1.154	477
Λειτουργικά έξοδα	9	(433)	(434)	(214)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης		491	720	260
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(224)	(1.780)	(93)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	11	(10)	(18)	(7)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	11	(7)	(11)	(4)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		6	7	5
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου		256	(1.082)	161
Φόρος εισοδήματος	12	(66)	(84)	(71)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους		190	(1.166)	120
		€	€	€
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή				
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	6	0,05	(0,31)	0,03
				(0,33)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2021	2020	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	190	(1.166)	120	(1.223)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:				
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	22	(7)	3	(5)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	0	22	(0)	3
	<u>0</u>	<u>(2)</u>	<u>(0)</u>	<u>(1)</u>
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(32)	128	23	152
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	23	(9)	(20)	3
	<u>23</u>	<u>(170)</u>	<u>(42)</u>	<u>(81)</u>
Συναλλαγματικές διαφορές				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	0	0	0	(0)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(0)</u>
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	5	(9)	5	1
	<u>5</u>	<u>(9)</u>	<u>5</u>	<u>1</u>
	<u>18</u>	<u>(60)</u>	<u>11</u>	<u>66</u>
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	-	4	-	(1)
	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	18	(56)	11	65
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί στους μετόχους	208	(1.222)	131	(1.158)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 51 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/(ζημιές)	-	-	(1.166)	-	0	(1.166)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(56)	-	(0)	(56)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020	-	-	(1.222)	-	0	(1.222)
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 30 Ιουνίου 2020	853	8.055	(3.464)	-	0	5.444
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	815	8.055	(3.625)	-	0	5.245
Καθαρά κέρδη	-	-	190	-	0	190
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	18	-	(0)	18
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021	-	-	208	-	0	208
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	1	0	0	-	-	1
Λοιπά	-	-	(1)	-	-	(1)
	1	0	(1)	-	-	0
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2021	816	8.055	(3.418)	-	0	5.453

Σημείωση 26 Σημείωση 26

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου		256	(1.082)
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	224	1.780
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης	11	17	29
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	9	58	53
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	28	(15)	(16)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	28	2	9
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων		1	(14)
Λοιπές προσαρμογές	28	(3)	(221)
		540	538
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		(83)	96
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου		(13)	(20)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		774	(392)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		(350)	(1.199)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(26)	38
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(88)	(110)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		524	3.012
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		2.454	146
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		62	(35)
		3.254	1.536
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(8)	(12)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες		3.786	2.062
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(61)	(204)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	19	12	9
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		(1.094)	(1.755)
Απόκτηση θυγατρικών, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	17.1	(7)	-
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου		(6)	(6)
Πώληση θυγατρικών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα		-	211
Πώληση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	7	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες		(1.149)	(1.745)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	456	(373)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις		(17)	(19)
Λήξη/επαναγορά προνομιούχων τίτλων		-	(2)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών		1	1
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		440	(393)
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		0	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		3.077	(76)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	28	6.681	4.551
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	28	9.758	4.475

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 51 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 εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα»), η οποία προέκυψε από τη διάσπαση της εταιρείας «Τράπεζα 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 (σημ. 17.2), 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 30 Αυγούστου 2021. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή περιλαμβάνεται στην ενότητα III της Οικονομικής Έκθεσης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 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 εξαμήνου 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 βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης στην Ελλάδα μετά την πρόοδο των προγραμμάτων εμβολιασμού κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021, επέτρεψε το σταδιακό άνοιγμα από τις αρχές Μαΐου 2021 των οικονομικών δραστηριοτήτων που είχαν ανασταλεί, γεγονός που δημιούργησε θετικές προσδοκίες μεταξύ των καταναλωτών και των επιχειρήσεων σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους μήνες. Με βάση τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), το πρώτο τρίμηνο του 2021 το πραγματικό ΑΕΠ κατέγραψε μείωση 2,3% σε ετήσια βάση (1ο τρίμηνο 2020: μείωση 0,5%), ενώ το ποσοστό ανεργίας ήταν 15% τον Ιούνιο του 2021 (Ιούνιος 2020: 17,8%). Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ), στις θερινές οικονομικές προβλέψεις της (Ιούλιος 2021), εκτιμά τον πραγματικό ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ στην Ελλάδα για το 2021 και 2022 σε 4,3% και 6% αντίστοιχα, ενώ σύμφωνα με τις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της (Μάιος 2021), το ποσοστό ανεργίας αναμένεται στο 16,3% και 16,1% το 2021 και 2022 αντίστοιχα. Στο δημοσιονομικό πεδίο, σύμφωνα με το Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2022-2025, το πρωτογενές ισοζύγιο το 2021 και 2022 αναμένεται να καταγράψει έλλειμμα 7,1% και 0,5% του ΑΕΠ αντίστοιχα, ως συνέπεια των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης, ενώ το δημόσιο χρέος αναμένεται στο 204,8% και 189,5% του ΑΕΠ το 2021 και 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 τον Μάρτιο του 2020 η ΕΕπ ενεργοποίησε τη γενική ρήτρα διαφυγής (general escape clause), επιτρέποντας μη-μόνιμες αποκλίσεις των χωρών-μελών από το συμφωνηθέν δημοσιονομικό πλαίσιο λόγω των εξαιρετικών κινδύνων για την υγεία και την οικονομία που δημιούργησε η πανδημία. Σύμφωνα με την ανακοίνωση της ΕΕπ την 2 Ιουνίου 2021, η γενική ρήτρα διαφυγής θα παραμείνει σε ισχύ και το 2022 και αναμένεται να ανακληθεί το 2023. Οι προαναφερθείσες προβλέψεις σχετικά με το πρωτογενές ισοζύγιο και το δημόσιο χρέος

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

είναι δυνατό να μεταβληθούν σημαντικά με βάση το τελικό μέγεθος των κρατικών μέτρων στήριξης και της επίδρασης της ανάκαμψης της οικονομικής δραστηριότητας στα φορολογικά έσοδα.

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 το Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2022-2025, τα συνολικά προγραμματισμένα μέτρα της Ελληνικής Κυβέρνησης με στόχο την αντιμετώπιση των οικονομικών και κοινωνικών επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19 θα ξεπεράσουν τα € 41 δις εκ των οποίων τα € 23,1 δις αφορούν στο 2020, τα € 15,8 δις στο 2021 και τα € 2,1 δις στο 2022. Επιπρόσθετα, η ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας μέσω των διαφόρων προγραμμάτων της ΕΕπ, του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ESM), της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (EIB) και του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (EIF) που έχουν ανακοινωθεί το 2020 και το 2021 ξεπερνά τα € 10 δις και περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, δέσμη μέτρων στήριξης της αγοράς εργασίας, δάνεια προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις και χρηματοδότηση για την κλιματική δράση και τη βιώσιμη ανάπτυξη, υποστηρίζοντας επενδύσεις, πρωτοβουλίες και δάνεια συνολικού ύψους άνω των € 20 δις.

Την 21 Ιουλίου 2020, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο συμφώνησε σε ένα πακέτο ανάκαμψης ύψους € 807 δις (σε τρέχουσες τιμές) στο πλαίσιο του προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU) της ΕΕπ προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα των οικονομιών των κρατών μελών, εκ των οποίων περίπου € 32,7 δις θα είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα, καταναμεημένα σε € 20 δις σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια. Την 13 Ιουλίου 2021, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων (Economic and Financial Affairs Council - ECOFIN) ενέκρινε το Ελληνικό εθνικό σχέδιο ανάκαμψης και ανθεκτικότητας, με τίτλο «Ελλάδα 2.0». Η εκταμίευση της προχρηματοδότησης ύψους € 4 δις πραγματοποιήθηκε τον Αύγουστο του 2021. Το αντίστοιχο ποσό για το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο 2021-2027 (Multiannual Financial Framework "MFF", ΠΔΠ) ανέρχεται σε € 1,2 τρις (σε τρέχουσες τιμές), εκ των οποίων περίπου € 41 δις είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα. Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), την 24 Μαρτίου 2020, θέσπισε ένα έκτακτο Πρόγραμμα Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - PEPP) ποσού € 1.850 δις από το Δεκέμβριο του 2020, εκ των οποίων περίπου € 37 δις είναι διαθέσιμα για την αγορά Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ). Επιπροσθέτως, την 12 Μαρτίου 2020 η ΕΚΤ ανακοίνωσε μέτρα για τη στήριξη των συνθηκών ρευστότητας στη Ευρωζώνη (πρόσθετες πράξεις μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης, ευνοϊκότεροι όροι για τις στοχευμένες μακροπρόθεσμες πράξεις, νέο πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων ύψους € 120 δις), καθώς και μια σειρά προσωρινών μέτρων για την ελάφρυνση των κεφαλαιακών και λειτουργικών απαιτήσεων για να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες, υπό την άμεση εποπτεία της, θα μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους αναφορικά με τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Σε αυτό το πλαίσιο, την 24 Ιουνίου 2020 ο Κανονισμός 2020/873 (CRR quick fix) εισήγαγε στοχευμένες τροποποιήσεις στον Κανονισμό για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Capital Requirement Regulation (CRR)) (σημ. 4).

Στο πρώτο εξάμηνο του 2021, το Ελληνικό Δημόσιο προχώρησε στην έκδοση τεσσάρων ομολόγων διαφόρων λήξεων. Ειδικότερα, την 27 Ιανουαρίου 2021, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 3,5 δις με απόδοση 0,807%, την 17 Μαρτίου 2021, ένα 30ετές ομόλογο ύψους € 2,5 δις με απόδοση 1,956%, την 5 Μαΐου 2021, ένα 5ετές ομόλογο ύψους € 3 δις με απόδοση 0,172% και πιο πρόσφατα, την 9 Ιουνίου 2021, ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 2,5 δις με απόδοση 0,888%.

Σε ότι αφορά τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα σχετίζονται κυρίως με την εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 και έχουν ως ακολούθως: (α) το τέταρτο κύμα της πανδημίας κατά το δεύτερο εξάμηνο 2021 και η αρνητική του επίπτωση στην εγχώρια, περιφερειακή και/ή στην παγκόσμια οικονομία, καθώς και η πρόοδος στα προγράμματα εμβολιασμού και η αποτελεσματικότητα των υπαρχόντων εμβολίων έναντι των νέων μεταλλάξεων του ιού, (β) 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 Δημοσίου χρέους, (γ) 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)), (δ) ο ρυθμός ανάκαμψης του τουρισμού το 2021 και το 2022, (ε) η προοπτική της διατήρησης των αποκαλούμενων «δίδμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμα στο δημοσιονομικό ισοζύγιο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών), αν και επί του παρόντος φαίνονται να είναι αποτέλεσμα περισσότερο της πανδημίας παρά διαρθρωτικά, (στ) η ικανότητα απορρόφησης των κεφαλαίων από το NGEU και το ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (ζ) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα της Ενισχυμένης Εποπτείας και του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility - RRF), (η) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή ευρύτερη περιοχή και (θ) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και των επιπτώσεών τους στο ΑΕΠ, στην απασχόληση και στο δημοσιονομικό ισοζύγιο.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων που σχετίζονται με τον Covid-19 και των λοιπών 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 NPE. 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).

Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους για το πρώτο εξάμηνο του 2021 διαμορφώθηκαν σε € 190 εκατ., εκ των οποίων € 73 εκατ. αφορούν τις διεθνείς δραστηριότητες, (τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη εξαίρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 5 εκατ. μετά φόρου, ανήλθαν σε € 195 εκατ.). 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 15,6% (31 Δεκεμβρίου 2020: 16,3%) και 13,2% (31 Δεκεμβρίου 2020: 13,9%), αντίστοιχα την 30 Ιουνίου 2021. Ο Όμιλος ολοκλήρωσε την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2021 SSM (Stress Test - ST), η οποία συντονίστηκε και διεξήχθη από την ΕΚΤ. Υπό τις αυστηρές παραδοχές του δυσμενούς σεναρίου, στο τέλος του 2023 ο δείκτης Fully Loaded CET 1 μειώνεται κατά 433 μ.β. και ο μεταβατικός δείκτης CET 1 διαμορφώνεται στο 8%. Η επίδοση του Ομίλου στο ST επιβεβαίωσε την ανθεκτικότητά του και την ικανότητά του να αντέξει μία σοβαρή οικονομική ύφεση (σημ.4). Την 30 Ιουνίου 2021, το υπόλοιπο και ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του Ομίλου παρέμειναν στο ίδιο επίπεδο σε € 5,7 δις και 14,0% αντίστοιχα σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2020, ενώ ο δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διαμορφώθηκε σε 63,3% (31 Δεκεμβρίου 2020: 61,9%). Σύμφωνα με το νέο επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2021-2022, ο Όμιλος προχωρά σε μια νέα συναλλαγή τιτλοποίησης δανείων (κυρίως NPE) λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ποσού περίπου € 3,2 δις (Project "Mexico"). Μετά την ολοκλήρωσή της, ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω σε περίπου 8% στο τέλος του 2021 (σημ. 15).

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 30 Ιουνίου 2021, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά € 2,4 δις σε € 49,7 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 47,3 δις) οδηγώντας το δείκτη δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 75,4% (31 Δεκεμβρίου 2020: 79,1%) και η χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) ανήλθε σε € 8,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 8 δις) (σημ.21). 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). Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε 166% (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).

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) τις προοπτικές ανάκαμψης της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και μετά, (β) την ικανότητα δημιουργίας κερδών προ προβλέψεων του Ομίλου, τη θέση ρευστότητας και την επάρκεια κεφαλαίων του όπως επίσης αποδεικνύεται από την επίδοση στο Stress Test, και (γ) την ολοκλήρωση του σχεδίου επιτάχυνσης της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων NPE το 2020 και το νέο σχέδιο για την περίοδο 2021-2022, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Στο πλαίσιο 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 τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση από την αντικατάσταση των IBOR και εξέτασε τις αλλαγές που θα μπορούσαν να δοθούν ώστε να ελαχιστοποιηθούν οι επιπτώσεις της μεταρρύθμισης IBOR. Οι τροποποιήσεις της Φάσης 1, που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο την 1 Ιανουαρίου 2020, παρέχουν προσωρινές αλλαγές εφαρμογής συγκεκριμένων κριτηρίων της λογιστικής αντιστάθμισης στις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από τη 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 αλλαγές που σχετίζονται με συμβατικές τροποποιήσεις λόγω της μεταρρύθμισης των επιτοκίων και με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται όταν οι αλλαγές 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 που υπόκεινται σε μεταρρύθμιση, όπως συμβαίνει με τις διακυμάνσεις ενός κυμαινόμενου επιτοκίου. Μια παρόμοια πρακτική αντιμετώπιση θα 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 (μόνο κατά το ΔΛΠ 39). Οι υπάρχουσες απαιτήσεις κατά το ΔΛΠ 39 ή το ΔΠΧΑ 9 για τις σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας και ταμειακών ροών για τη λογιστικοποίηση των πιθανών μεταβολών της εύλογης αξίας των παραγώγων ή των στοιχείων που αντισταθμίζονται, συνεχίζουν να ισχύουν. Επιπροσθέτως, οποιαδήποτε επακόλουθη αναποτελεσματικότητα αντιστάθμισης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατά την αλλαγή του προσδιορισμού αντιστάθμισης, όταν οι τροποποιήσεις της Φάσης 1 πάψουν να ισχύουν, το συσσωρευμένο ποσό στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών θα παραμείνει καθώς θεωρείται πως βασίζεται στο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου για σκοπούς αξιολόγησης εάν 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 αλλαγής της πρώτης Φάσης, για κάθε σχέση αντιστάθμισης ξεχωριστά. 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 στη 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 έχουν εφαρμογή στον Όμιλο.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 4 αποσκοπούν στο να επιτρέψουν στις ασφαλιστικές εταιρείες που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να αποκτήσουν ίδιες αλλαγές 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 κατανοήσουν το αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης των επιτοκίων στα χρηματοοικονομικά μέσα και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου μιας εταιρείας.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατά τη 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 στη σημείωση 5.2.4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος έχει συγκροτήσει μια εσωτερική Επιτροπή Εργασίας Μεταρρύθμισης επιτοκίων αναφοράς (η «Επιτροπή Εργασίας BR»), που αποτελείται από εκπροσώπους των αρμόδιων επιχειρηματικών μονάδων της Τράπεζας (Οικονομικής Ανάλυσης & Έρευνας, Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών & Αντισυμβαλλομένων Ομίλου, Νομικής Υπηρεσίας, Οργάνωσης & Επιχειρηματικής Ανάλυσης Ομίλου και Οικονομικές Υπηρεσίες Ομίλου) με επικεφαλής την μονάδα Διεθνών Κεφαλαιαγορών, προκειμένου να διαχειριστεί τη μετάβαση στα νέα επιτόκια μηδενικού κινδύνου, να μετριάσει τους σχετικούς κινδύνους και να συμμορφωθεί με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα επιτόκια αναφοράς (BMR). Το 2021, η Επιτροπή Εργασίας εστίασε στην ποσοτικοποίηση της έκθεσης στα διάφορα LIBOR επιτόκια, ώστε να διαμορφώσει τις απαραίτητες προδιαγραφές στα συστήματα του Ομίλου για την ενσωμάτωση των “RFR”, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις σχετικές εξελίξεις, λαμβάνει υπόψη προτάσεις και οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές σχετικά με τα επιτόκια αναφοράς προς αναμόρφωση και εξετάζει τις διαθέσιμες ή/και προτεινόμενες επιλογές για την αντικατάσταση αυτών.

Κατά την 30 Ιουνίου 2021, ο Όμιλος έχει έκθεση σε σημαντικό αριθμό χρηματοοικονομικών μέσων συνδεδεμένων με δείκτη IBOR (κυρίως USD, CHF LIBOR και EONIA), όπως παράγωγα, συμβάσεις δανείων και καταθέσεων. 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 αναμένεται ότι θα έχει ολοκληρωθεί.

Κατά την 30 Ιουνίου 2021 η αβεβαιότητα ως προς τον ακριβή τρόπο μετάβασης για κάποια από τα νέα επιτόκια αναφοράς, καθώς και ως προς τις απαραίτητες συμβατικές τροποποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων, που συνδέονται με αυτά τα επιτόκια, παραμένει παρά τις συνεχιζόμενες προσπάθειες των επίσημων φορέων που αποσκοπούν στη διευκόλυνση της μετάβασης των υφιστάμενων συμβολαίων συγκεκριμένων περιπτώσεων επιτοκίων όπως το CHF LIBOR. 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, καθώς επίσης αυξάνει κατά κάποιο βαθμό το χρηματοοικονομικό κίνδυνο σε περίπτωση κλυδωνισμών στην ομαλή λειτουργία 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. Ο Όμιλος αναμένει ότι οι υπάρχουσες σχέσεις αντιστάθμισης θα συνεχίσουν να πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης.

Ο Όμιλος συνεχίζει να αξιολογεί την επίπτωση της μεταρρύθμισης IBOR στις δραστηριότητές του, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της αγοράς και του κανονιστικού πλαισίου, σχετικά με τη μεταρρύθμιση, επανεξετάζει το έργο των διεθνών ενώσεων, όπως το ISDA με στόχο την καθοδήγηση της διαδικασίας μετάβασης των επιτοκίων αναφοράς, τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τον ευρωπαϊκό κανονισμό BMR μέσω της χρήσης «τυποποιημένων» λύσεων αγοράς και τη διευκόλυνση της διμερούς διαπραγματευτικής διαδικασίας μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά, ενώ προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για την 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”, ώστε να διευκολύνει τη μετάβαση των παραγώγων στα νέα επιτόκια μέσω της ενσωμάτωσης των κατάλληλων εναλλακτικών επιτοκίων στις συμφωνίες βάσει ISDA που συνάπτει με τους αντισυμβαλλόμενους που έχουν αντιστοίχως συμμορφωθεί με το σχετικό Πρωτόκολλο. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος έλαβε υπόψη του στη συνολική στρατηγική μετάβασης, τη δημόσια διαβούλευση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με την αντικατάσταση του CHF Libor και του EONIA, 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.

Ο Όμιλος συνεχίζει να αξιολογεί τους διάφορους κινδύνους 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 τη σωστή χρήση των εναλλακτικών επιτοκίων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο ΔΠΧΑ 4 για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν από την 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.

2.2 Λοιπές λογιστικές εξελίξεις

Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (ΕΔΔΠΧΑ) – Κατανομή Παροχών σε Περίοδοι Υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)

Τον Μάιο 2021, δημοσιεύθηκε η απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ σχετικά με τις περιόδους υπηρεσίας στις οποίες μία εταιρεία θα καταναίμει τις παροχές ενός προγράμματος παροχών εξόδου από την υπηρεσία βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 19 που ισχύουν.

Ο Όμιλος αξιολογεί την επίπτωση της συγκεκριμένης απόφασης και θα συμπεριλάβει τυχόν προσαρμογές που απορρέουν από αυτήν στις οικονομικές καταστάσεις μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2021.

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, εξαίρουμένων 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, όπως αναλύονται παρακάτω.

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

Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Αναφορικά με τα στοιχεία των μοντέλων εκτίμησης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και των μεθοδολογιών όπως περιγράφονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, κατά την 30 Ιουνίου 2021, η μεθοδολογία που αφορά στη χρήση των τριών μακροοικονομικών σεναρίων (βασικό, αισιόδοξο, δυσμενές) με τις αντίστοιχες σταθμίσεις τους, οι πληροφορίες για μελλοντικά στοιχεία που ενσωματώθηκαν στα ανωτέρω σενάρια, όπως αναθεωρήθηκαν από τον Όμιλο προκειμένου να ληφθεί υπόψη στο βαθμό που είναι εφικτό, η αρνητική επίδραση της πανδημίας Covid-19, παρέμειναν ίδιες σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2020. Ωστόσο, αναφορικά με τον καθορισμό της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR), ο Όμιλος επανεξέτασε το διαχωρισμό των δανειακών ανοιγμάτων κατά το τέλος της χρήσης 2020 και την 31 Μάρτιο 2021, που είχε πραγματοποιηθεί βάσει του επηρεασμού ή μη των δανειοληπτών από την πανδημία Covid-19. Ο παραπάνω διαχωρισμός εφαρμόστηκε προκειμένου να αντιμετωπιστεί το γεγονός ότι δεν επηρεάστηκαν όλοι οι δανειολήπτες το ίδιο από την πανδημία, καθώς και η επίδραση των μέτρων αναστολής πληρωμών (moratoria) και των κυβερνητικών μέτρων στήριξης δεν αποτυπώνονταν πλήρως στις μακροοικονομικές μεταβλητές που εφαρμόζονται στα ΔΠΧΑ 9 μοντέλα. Το δεύτερο τρίμηνο του 2021, δεδομένης της πραγματικής εξέλιξης των προβλεπόμενων μακροοικονομικών μεταβλητών εντός του 2021 και της σχετικής επίπτωσης στο παραγόμενο αποτέλεσμα των ΔΠΧΑ 9 μοντέλων, καθώς και της λήξης της πλειονότητας των μέτρων αναστολής πληρωμών για τους δανειολήπτες που παρείχε ο Όμιλος, η Διοίκηση αξιολόγησε ότι ο παραπάνω διαχωρισμός δεν απαιτείται πλέον. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος έπαψε να διαχωρίζει τα δανειακά του χαρτοφυλάκια και εφαρμόζει εκ νέου τη βασική προσέγγιση του κατά το ΔΠΧΑ 9 για τον καθορισμό της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και του υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο.

Επιπρόσθετα, αναφορικά με την προσαρμογή των αποτελεσμάτων των μοντέλων από τη Διοίκηση, παρά τις ενδείξεις για σταδιακή ανάκαμψη της οικονομίας το 2021, η οποία παρουσίασε ανθεκτικότητα απέναντι στην κρίση Covid 19, η αβεβαιότητα σχετικά με την επίδραση της πανδημίας στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη δυνατότητα αποπληρωμής των οικονομικών υποχρεώσεων των πιστούχων παραμένει, ενώ ταυτόχρονα συνεχίζουν να υφίστανται μέτρα στήριξης τα οποία ενδεχομένως να καθυστερήσουν την εκδήλωση μίας πιθανής επιδείνωσης πιστοληπτικής αξιοπιστίας. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, η προσαρμογή των αποτελεσμάτων των μοντέλων (post model adjustment) η οποία περιλαμβάνεται στις προβλέψεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 31 Δεκεμβρίου 2020, παρέμεινε σε μεγάλο βαθμό ίδια.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο Όμιλος εξακολουθεί να παρακολουθεί στενά και επαναξιολογεί διαρκώς όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για την πανδημία Covid-19, τις προοπτικές των οικονομιών όπου δραστηριοποιείται (σημ. 2), τη φύση, το μέγεθος και την αποτελεσματικότητα των μέτρων κρατικής ενίσχυσης, με σκοπό την ενδεικνυόμενη 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 πληροφόρησε 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 τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Κατά την 30 Ιουνίου 2021, η λογιστική αξία των δανείων που είναι υπό καθεστώς ενεργών μέτρων στήριξης ανέρχεται σε € 0,6 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2,8 δις) και σχετίζεται κυρίως με επιχειρηματικά δάνεια.

Κυβερνητικά μέτρα στήριξης

Επιπρόσθετα των μέτρων στήριξης που τέθηκαν σε εφαρμογή από τον Όμιλο, 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 έχουν διατεθεί 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 έτη (ΤΕΠΙΧ II), (ii) κρατική ενίσχυση υπό τη μορφή εγγύησης για το 80% του κεφαλαίου και των τόκων 90 συνεχόμενων ημερών, (iii) Πρόγραμμα επιδότησης «Γέφυρα I», 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» (Νόμος 4790/2021) εφαρμόσιμο στους επιλέξιμους πληττόμενους από τον Covid-19 επαγγελματίες, νομικές οντότητες καθώς και μικρομεσαίες επιχειρήσεις, το οποίο περιλαμβάνει οχτάμηνη επιδότηση έως και του 90% της μηνιαίας δόσης σε υφιστάμενα δανειακά ανοίγματα ακολουθούμενη από μία περίοδο ελέγχου έως και 18 μήνες, ανάλογη με την απόδοση του δανείου.

Κατά την 30 Ιουνίου 2021, είχε διατεθεί στην Τράπεζα ποσό € 0,6 δις, εκ του οποίου € 0,4 δις έχει χρησιμοποιηθεί για το πρόγραμμα (i) ανωτέρω και ποσό € 1,5 δις, εκ του οποίου € 1,3 δις έχει 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 αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εγγυημένων δανείων. Επιπρόσθετα, κατά την 30 Ιουνίου 2021, η λογιστική αξία των δανειακών ανοιγμάτων των προγραμμάτων «Γέφυρα I» και «Γέφυρα II» ανέρχεται σε ποσό € 1,5 δις και € 0,8 δις αντίστοιχα.

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 Ιανουαρίου 2021, το οποίο μπορεί να επιλεγεί σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέτρα στήριξης λόγω Covid-19.

Κατά την 30 Ιουνίου 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 € 221 εκατ.

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). Στοχεύει στην εναρμόνιση του ορισμού αθέτησης μεταξύ των οργανισμών και χωρών στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 ρών 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.

4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Ίδια κεφάλαια	5.453	5.245
Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	552	849
Μείον: Υπεραξία	(2)	(1)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(556)	(489)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	5.447	5.604
Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)	5.447	5.604
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	950	950
Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	44	-
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	6.441	6.554
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	41.159	40.237
Δείκτες:	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	13,2	13,9
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	13,2	13,9
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	15,6	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 30 Ιουνίου 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 12,1% (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. Το Μάιο 2021, ο Νόμος 4261/2014 τροποποιήθηκε από το Νόμο

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

4799/2021, ο οποίος εισήγαγε την Οδηγία 2019/878 (CRD V) στο Ελληνικό δίκαιο. 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.

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 23 Ιουλίου 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.

	30 Ιουνίου 2021	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	4,50%	8,00%
Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R)	1,69%	3,00%
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)	6,19%	11,00%
<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%
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR)	9,25%	14,06%

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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.

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, παρέχονται στις Ενοποιημένες Εκθέσεις του Πυλώνα 3, οι οποίες αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

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

Τον Ιανουάριο 2021, η EAT ξεκίνησε το stress test των τραπεζών της ΕΕ για το 2021 το οποίο παρείχε 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 συντονίστηκε από την EAT σε συνεργασία με την ΕΚΤ και τις εθνικές αρχές, και διεξήχθη σύμφωνα με τη μεθοδολογία της EAT, η οποία δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο 2020. Πραγματοποιήθηκε βάσει των στοιχείων του τέλους του 2020 και αξιολόγησε 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 στηριζόταν στις προβλέψεις των εθνικών κεντρικών τραπεζών του Δεκεμβρίου 2020, ενώ το δυσμενές σενάριο προϋπέθετε την επέλευση των κύριων κινδύνων χρηματοπιστωτικής σταθερότητας που είχαν εντοπιστεί από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) και στους οποίους εκτίθεται ο τραπεζικός τομέας της ΕΕ. Το δυσμενές σενάριο αντικατόπτριζε επίσης τις συνεχιζόμενες ανησυχίες σχετικά με την πιθανή εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 σε συνδυασμό με μια πιθανή ισχυρή πτώση της εμπιστοσύνης και είχε σχεδιαστεί για να εξασφαλίσει ένα επαρκές επίπεδο αυστηρότητας σε όλες τις χώρες της ΕΕ.

Παράλληλα, η ΕΚΤ διεξήγαγε επίσης την δική της άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τις τράπεζες τις οποίες εποπτεύει άμεσα αλλά δεν συμπεριελήφθησαν στο δείγμα του stress test της EAT. Αυτή η άσκηση ήταν σύμφωνη με τη μεθοδολογία της EAT και εφάρμοζε τα ίδια σενάρια, ενώ περιλάμβανε επίσης στοιχεία αναλογικότητας που προέκυπταν από το συνολικά μικρότερο μέγεθος και τη χαμηλότερη πολυπλοκότητα αυτών των τραπεζών. Ο Όμιλος Eurobank Holdings συμμετείχε στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ.

Αποτελέσματα 2021 Stress Test για την Eurobank

Την 30 Ιουλίου 2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ο Όμιλος Eurobank Holdings ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2021 (SSM Stress Test - ST), η οποία συντονίστηκε και διεξήχθη από την ΕΚΤ. Η αφετηρία της άσκησης ήταν η οικονομική και κεφαλαιακή θέση του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2020 και ο χρονικός ορίζοντας της άσκησης κάλυψε την περίοδο μέχρι το τέλος του 2023.

Υπό το βασικό σενάριο, η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου αυξάνεται κατά 290 μονάδες βάσης (μ.β.) κατά τη διάρκεια των τριών ετών, καταλήγοντας σε συνολικό fully loaded δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) 17,5% και σε fully loaded δείκτη CET1 14,9% στο τέλος του 2023.

Υπό το δυσμενές σενάριο, ο δείκτης fully loaded CET1 μειώνεται κατά 433 μ.β. στο τέλος του 2023 και κατά 517 μ.β. στο έτος με την υψηλότερη επίπτωση (2021). Κατά συνέπεια, ο δείκτης fully loaded CET1 διαμορφώνεται σε 7,6% στο τέλος του 2023 και σε 6,8% στο έτος με την υψηλότερη επίπτωση (2021). Ο μεταβατικός δείκτης CET1 στο τέλος του 2023 διαμορφώνεται στο 8%.

Η επίδοση του Ομίλου στο ST επιβεβαίωσε την ανθεκτικότητα και την ικανότητα του να αντέξει μία σοβαρή οικονομική ύφεση, ειδικότερα υπό τις αυστηρές παραδοχές του δυσμενούς σεναρίου. Επιπλέον, τα αποτελέσματα του ST θα χρησιμοποιηθούν για να

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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).

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, διαχείριση ρευστότητας και χρηματοδότηση εμπορικών συναλλαγών.
- 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 do Value 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.

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

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική & Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	222	161	110	(8)	185	(1)	670
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	32	35	39	0	55	(0)	161
Λοιπά καθαρά έσοδα	0	3	34	48	0	8	93
Έσοδα από τρίτους	255	199	182	39	240	8	924
Έσοδα μεταξύ τομέων	10	20	(16)	1	(1)	(15)	-
Συνολικά έσοδα	265	220	166	40	240	(7)	924
Λειτουργικά έξοδα	(204)	(61)	(31)	(19)	(116)	(1)	(433)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(151)	(37)	-	-	(37)	1	(224)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11)	(0)	(1)	1	(0)	(3)	(7)	(10)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	0	0	(2)	(0)	8	6
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(90)	121	136	19	83	(6)	263
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(3)	(1)	(0)	-	(0)	(3)	(7)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(93)	120	136	19	83	(9)	256
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(93)	120	136	19	83	(9)	256

	30 Ιουνίου 2021						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική & Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	16.552	13.428	12.049	1.466	17.949	9.421	70.866
Υποχρεώσεις ανά τομέα	28.616	8.631	6.270	286	16.165	5.446	65.413

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	91	26	50	13	6	185
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	30	7	16	4	(1)	55
Λοιπά καθαρά έσοδα	(0)	1	0	0	(1)	0
Έσοδα από τρίτους	120	33	66	17	4	240
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	0	(1)	-	(1)
Συνολικά έσοδα	120	33	66	16	4	240
Λειτουργικά έξοδα	(57)	(24)	(23)	(10)	(3)	(116)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(20)	(6)	(3)	0	(8)	(37)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(1)	(2)	1	(0)	(0)	(3)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	(0)	-	-	0	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	42	1	41	6	(6)	83
Εξοδα αναδιάρθρωσης	-	-	-	(0)	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	42	1	41	5	(6)	83
Δικαιώματα τρίτων	(0)	(0)	-	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	42	1	41	5	(6)	83

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

	30 Ιουνίου 2021					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Διεθνείς
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	Δραστηριότητες € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	6.518	1.812	7.351	2.103	275	17.949
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	5.815	1.393	6.700	1.906	462	16.165

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 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	248	168	105	(9)	186	(9)	689
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	25	28	39	(0)	49	(1)	140
Λοιπά καθαρά έσοδα	(3)	(2)	60	52	6	212	325
Έσοδα από τρίτους	270	194	204	43	241	202	1.154
Έσοδα μεταξύ τομέων	7	24	(15)	1	(1)	(16)	-
Συνολικά έσοδα	277	218	189	44	240	186	1.154
Λειτουργικά έξοδα	(208)	(66)	(27)	(16)	(117)	(0)	(434)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(176)	(58)	-	-	(37)	(1.509)	(1.780)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11)	(2)	(3)	(8)	(0)	(2)	(3)	(18)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	0	0	(1)	(0)	8	7
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(109)	91	154	27	84	(1.318)	(1.071)
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(3)	(0)	-	-	-	(8)	(11)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(112)	91	154	27	84	(1.326)	(1.082)
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	(0)	0	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(112)	91	154	27	84	(1.326)	(1.082)

	31 Δεκεμβρίου 2020						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾	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

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

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	92	27	52	11	4	186
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	25	6	14	4	(0)	49
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	1	4	0	0	6
Έσοδα από τρίτους	118	34	70	15	4	241
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	(0)	(1)	-	(1)
Συνολικά έσοδα	118	34	70	14	4	240
Λειτουργικά έξοδα	(59)	(24)	(22)	(9)	(3)	(117)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(27)	(3)	(4)	(0)	(3)	(37)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	(0)	-	-	0	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	30	7	44	5	(2)	84
Δικαιώματα τρίτων	(0)	(0)	-	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	30	7	44	5	(2)	84

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

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

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

6. Κέρδη ανά μετοχή

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

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικά μετατρέψιμοι τίτλοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Την 30 Ιουνίου 2021, ο Όμιλος δεν έχει δυνητικά μετατρέψιμους τίτλους σε κοινές 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, 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.

	€ εκατ.	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2021	2020	2021	2020
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών ⁽¹⁾		190	(1.166)	120	(1.223)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.707.174.410	3.707.517.541	3.706.693.220	3.708.153.718
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	0,05	(0,31)	0,03	(0,33)

⁽¹⁾ 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

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	612	695
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾	3	5
Χρεωστικοί τίτλοι	73	98
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	225	218
	913	1.016
Τόκοι έξοδα		
Πελάτες	(28)	(64)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽¹⁾⁽²⁾	37	(19)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(37)	(48)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(213)	(194)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις- ΔΠΧΑ 16	(2)	(2)
	(243)	(327)
Σύνολο	670	689

⁽¹⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 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 € 5 εκατ. από έσοδα από τόκους σε έξοδα από τόκους.

⁽²⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, περιλαμβάνει όφελος ποσού € 61 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).

	30 Ιουνίου 2021					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	5	29	3	6	(0)	43
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	7	1	16	4	4	32
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	20	3	11	43	(4)	73
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	3	8	3	0	13
Σύνολο	32	35	39	55	(0)	161
	30 Ιουνίου 2020					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	4	22	3	6	(0)	35
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	8	1	13	4	3	29
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	13	2	12	37	(4)	60
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	(0)	3	11	2	0	16
Σύνολο	25	28	39	49	(1)	140

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

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

	30 Ιουνίου 2021	30 Ιουνίου 2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(215)	(227)
Διοικητικά έξοδα	(121)	(116)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(39)	(38)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(21)	(18)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(19)	(19)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(18)	(16)
Σύνολο	(433)	(434)

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 11.465 (30 Ιουνίου 2020: 13.167). Την 30 Ιουνίου 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 30 Ιουνίου 2021 παρατίθενται στη σημείωση 3.

	30 Ιουνίου 2021			
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου- Στάδιο 1	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 2	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 3 και ΡΟCI⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2021	183	439	2.855	3.477
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	48	1	(49)	-
Προβλέψεις περιόδου	(24)	(9)	284	250
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν / ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	-	-	13	13
Διαγραφές δανείων	(0)	(0)	(9)	(9)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(79)	(79)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	-	-	(27)	(27)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(14)	(9)	(31)	(54)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου 2021⁽³⁾	193	422	2.956	3.572

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

	30 Ιουνίου 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 δανείων- Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2020	136	407	6.556	7.099
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	16	53	(69)	-
Προβλέψεις περιόδου	23	90	1.628	1.741
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν / ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	-	-	12	12
Διαγραφές δανείων	(32)	(151)	(4.748)	(4.931)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(87)	(87)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	8	6	(27)	(13)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου 2020	151	405	3.144	3.700

⁽¹⁾ Η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα δάνεια (POCI) ποσού € 4 εκατ. περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 3 και POCI» (30 Ιουνίου 2020: € 5 εκατ.).

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

⁽³⁾ Την 30 Ιουνίου 2021, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές του δανειακού χαρτοφυλακίου της τιτλοποίησης Mexico, ενσωματώνουν ένα σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων, σενάριο πώλησης, το οποίο καθορίστηκε μετά από αξιολόγηση της διαθέσιμης πληροφόρησης σχετικά με την πορεία της τιτλοποίησης μέχρι την ανωτέρω ημερομηνία καθώς και του χρόνου ολοκλήρωσης της συναλλαγής, του αποτελέσματος των επιμέρους ενεργειών που απαιτούνται συμπεριλαμβανομένων των απαιτούμενων εποπτικών εγκρίσεων που εκκρεμούν (σημ. 15.1).

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 30 Ιουνίου 2021 ανήλθαν σε € 224 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 1.780 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της ζημιάς € 1.509 εκατ. από τη συναλλαγή Cairo) και αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(250)	(1.741)
Κέρδη / (ζημιές) από τροποίσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης) /αντιλογισμός πρόβλεψης απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	19	(35)
Σύνολο	7	(4)
	(224)	(1.780)

11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων	(5)	(5)
(Ζημιές απομείωσης)/αντιλογισμός ζημιών απομείωσης ομολόγων	2	(9)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ⁽¹⁾	(7)	(4)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(10)	(18)
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες	(5)	(5)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(2)	(6)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(7)	(11)
Σύνολο	(17)	(29)

⁽¹⁾ 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

	30 Ιουνίου 2021	30 Ιουνίου 2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Τρέχων φόρος ⁽¹⁾	(12)	(20)
Αναβαλλόμενος φόρος	(54)	(64)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(66)	(84)

⁽¹⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, περιλαμβάνεται ποσό € 5 εκατ. που αφορά σε αντιλογισμό πρόβλεψης για αθέβαια φορολογική θέση θυγατρικής της Εταιρείας, κατόπιν θετικής απόφασης που εκδόθηκε από το Συμβούλιο της Επικρατείας.

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%. 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. Αυτό οδήγησε σε μείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης κατά περίπου € 1,6 εκατ. για τις Ελληνικές θυγατρικές της Εταιρείας η οποία έχει αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων. 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.

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. 17.1 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. 17.1 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.

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.

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

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.505
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών ⁽¹⁾	(2)
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(54)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	2
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(9)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	4.442

⁽¹⁾ Αφορά στην απόκτηση της Value Τουριστική Α.Ε. (σημ. 17.1).

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

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων ⁽¹⁾	941	1.608
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	1.026	1.051
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων ⁽¹⁾	2.438	1.778
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	145	156
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	1	1
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	7	8
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	11	20
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	12	12
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(77)	(74)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(140)	(142)
Λοιπά	78	87
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.442	4.505

⁽¹⁾ Η οριστικοποίηση για φορολογικούς σκοπούς των προβλέψεων απομείωσης και των διαγραφών δανειακών απαιτήσεων που σχετίζονται με το project "Mexico" (σημ. 15.1) είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική αύξηση του αναβαλλόμενου φόρου στην κατηγορία «Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων» έναντι μείωσης στην κατηγορία «Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων».

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.465	4.526
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(23)	(21)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.442	4.505

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

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

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	(7)	(21)
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	(1)	(1)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(25)	(25)
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές	(21)	(17)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο	(54)	(64)

Την 30 Ιουνίου 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις € 4,4 δις που αναλύονται παρακάτω:

- (α) € 941 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) € 1.026 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) € 2.438 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) € 7 εκατ. αφορούν κυρίως σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές σχετικά με την (αναπόσβεστη για φορολογικούς σκοπούς) αξία των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία, 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) € 29 εκατ. αφορούν σε λοιπές φορολογητέες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές (κέρδη/ζημιές αποτίμησης, προβλέψεις για συντάξεις και λοιπές παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό κλπ.), η πλειονότητα των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

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

Ειδικότερα, την 30 Ιουνίου 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 την περίοδο έως το τέλος του 2023, (το οποίο επίσης υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό -SSM-) και σε ορισμένες επικαιροποιήσεις του ανωτέρω

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Σχεδίου, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το πρώτο εξάμηνο του 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 εξάμηνο 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 (πληροφόρηση για το project “Mexico” παρέχεται στη σημ. 15.1), 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 30 Ιουνίου 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 € 3.624 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 30 Ιουνίου 2021, έχουν αναγνωριστεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 3,2 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 συνολικής 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 εξαμήνου 2021, καθώς και συγκεκριμένων προσθηκών ακινήτων στα προαναφερθέντα χαρτοφυλάκια, η λογιστική αξία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων την 30 Ιουνίου 2021 ανέρχεται 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 μεμονωμένων στοιχείων των χαρτοφυλακίων έχει ήδη λάβει χώρα.

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.

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

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 30 Ιουνίου 2021.

Χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων

Κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021, η Eurobank Bulgaria A.D. σύναψε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων και δανείων λιανικής τραπεζικής. Κατά συνέπεια, δάνεια λογιστικής αξίας € 18,2 εκατ. προ προβλέψεων για τα οποία είχε αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης € 4,6 εκατ. ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2021 χωρίς να έχει επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης /διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

30 Ιουνίου 2021		31 Δεκεμβρίου 2020	
Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων	Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
1.999	1.679	2.545	2.196
86	549	3	636
21	74	4	107
2.106	2.302	2.552	2.939

Την 30 Ιουνίου 2021, η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού και παθητικού μειώθηκε κατά € 446 εκατ. και € 637 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 € 1.228 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1.632 εκατ.).

15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης
- Πρόβλεψη απομείωσης
Λογιστική αξία

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες
στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Σύνολο

30 Ιουνίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
€ εκατ.	€ εκατ.
41.061	40.874
(3.572)	(3.477)
37.490	37.397
22	27
37.511	37.424

**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 30 Ιουνίου 2021:

	30 Ιουνίου 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 δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
Στεγαστικά δάνεια:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	6.755	2.989	1.753	11.497	11.650
- Πρόβλεψη απομείωσης	(25)	(169)	(702)	(896)	(842)
Λογιστική αξία	6.730	2.820	1.051	10.601	10.809
Καταναλωτικά δάνεια:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.258	376	789	3.423	3.408
- Πρόβλεψη απομείωσης	(43)	(50)	(652)	(745)	(719)
Λογιστική αξία	2.214	326	137	2.678	2.688
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.465	905	1.132	4.501	4.476
- Πρόβλεψη απομείωσης	(46)	(93)	(564)	(702)	(674)
Λογιστική αξία	2.419	812	568	3.799	3.802
Επιχειρηματικά δάνεια: ⁽²⁾					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	17.651	1.931	2.059	21.640	21.340
- Πρόβλεψη απομείωσης	(79)	(110)	(1.039)	(1.228)	(1.242)
Λογιστική αξία	17.572	1.821	1.020	20.412	20.098
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	29.128	6.201	5.733	41.061	40.874
- Πρόβλεψη απομείωσης	(193)	(422)	(2.956)	(3.572)	(3.477)
Λογιστική αξία	28.935	5.778	2.776	37.490	37.397
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων					
Λογιστική αξία ⁽³⁾				22	27
Σύνολο				37.511	37.424

⁽¹⁾ Την 30 Ιουνίου 2021, πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια πελατών (POCI) λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 39 εκατ. (εκ των οποίων € 37 εκατ. περιλαμβάνονται στα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) και € 4 εκατ. προβλέψεις απομείωσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων – Στάδιο 3 και POCI» (31 Δεκεμβρίου 2020: € 43 εκατ. λογιστική αξία προ απομείωσης και € 3,5 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

⁽²⁾ 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.

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

Επιχειρησιακοί στόχοι για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)

Την 30 Ιουνίου 2021, το υπόλοιπο των NPE και ο δείκτης NPE του Ομίλου διατηρήθηκε σταθερός σε € 5,7 δις και 14,0% αντίστοιχα συγκριτικά με το Δεκέμβριο 2020, ενώ ο δείκτης κάλυψης των NPE ανήλθε σε 63,3% (31 Δεκεμβρίου 2020: 61,8%).

Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του SSM για τη διαχείριση των NPE, τον Μάρτιο του 2021 ο Όμιλος υπέβαλε την Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management Strategy) για το 2021-2023, μαζί με τους ετήσιους στόχους τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Στο νέο επιχειρησιακό σχέδιο έχει ληφθεί υπόψη μια νέα τιτλοποίηση NPE ποσού περίπου € 3,2 δις (σημ. 15.1) και προβλέπεται η μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου σε 8,8% (επί του παρόντος εκτιμάται περίπου σε 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

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

πλαίσιο, η Τράπεζα έχει καθορίσει έκτακτα μέτρα ενίσχυσης τα οποία έχουν εφαρμοστεί σε συγκεκριμένους τομείς δραστηριοτήτων 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.

15.1. Πλάνο μείωσης NPE – τιτλοποίηση “Mexico”

Σε συμφωνία με το κανονιστικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), ο Όμιλος σχεδίασε μια νέα τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (“Mexico”) ώστε να μειώσει περαιτέρω το δείκτη NPE μέχρι το τέλος του 2021 και να ενισχύσει την εξυγίανση του ισολογισμού του. Επιπλέον, ο Όμιλος σχεδιάζει να εντάξει την τιτλοποίηση Mexico στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (“HAPS”) ώστε να επωφεληθεί από την άνευ προϋποθέσεων για την εκτέλεσή της, έγκαιρη και αμετάκλητη εγγύηση του Ελληνικού Κράτους που υπόκειται στη λογιστική αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου.

Αρχικώς, τον Μάιο 2021, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) ‘Mexico Finance Designated Activity Company, εξέδωσε ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (senior notes- Σειρά Α), ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine-Σειρά Β) και χαμηλής διαβάθμισης (junior- Σειρά Γ) συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου, με τιτλοποίηση μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου και αντίστοιχης λογιστικής αξίας € 3,2 δις περίπου, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από την Τράπεζα (σημ. 24). Ο έλεγχος του SPV ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης της σειράς Β. Συνεπώς, ο Όμιλος ως μοναδικός κάτοχος των ομολογιών που εκδόθηκαν, κατέχει τον έλεγχο του SPV και συνέχισε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό του το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο εφόσον διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του ανωτέρω χαρτοφυλακίου.

Την 1 Ιουνίου 2021, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων (ΓΣ) της Τράπεζας, μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ενέκρινε την διανομή του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico στη μητρική εταιρεία (Eurobank Holdings) μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου. Η προαναφερθείσα έγκριση της ΓΣ για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και οι σχετικές τροποποιήσεις του καταστατικού της, υπόκειντο στη λήψη των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Η έναρξη της διαδικασίας λήψης των κανονιστικών εγκρίσεων για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας πραγματοποιήθηκε στις αρχές Ιουλίου και οι απαιτούμενες εγκρίσεις ελήφθησαν εντός του Αυγούστου 2021.

Η διανομή σε είδος της Τράπεζας προς την μητρική της εταιρεία μέσω της μείωσης μετοχικού κεφαλαίου αποτελεί συναλλαγή μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο και περιλαμβάνεται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση». Ωστόσο, το συγκεκριμένο λογιστικό πρότυπο δεν διευκρινίζει όλα τα θέματα σχετικά με διανομές που δεν συμπεριλαμβάνουν μετρητά, όπως το ποσό που θα καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια καθώς και το εάν η λογιστικοποίηση της συναλλαγής θα πρέπει να γίνει σε εύλογες ή σε λογιστικές αξίες. Αφετέρου, η ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομές Μη-Ταμειακών Περιουσιακών Στοιχείων σε Ιδιοκτήτες», η οποία καθορίζει τη χρήση της εύλογης αξίας για συγκεκριμένους τύπους διανομών, δεν ισχύει για συναλλαγές μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο, που εξαιρούνται ρητώς από το πεδίο εφαρμογής της διερμηνείας. Λαμβάνοντας υπόψιν τον παραπάνω περιορισμό στο πεδίο εφαρμογής της ΕΔΔΠΧΑ 17, η Τράπεζα θα εφαρμόσει τη λογιστική αξία στις ενδοεταιρικές διανομές μη-ταμειακών περιουσιακών στοιχείων, σε συνέπεια με τις λογιστικές πολιτικές που ήδη εφαρμόζονται σε άλλους τύπους συναλλαγών μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο. Δεδομένων των ανωτέρω, η μείωση της καθαρής θέσης της Τράπεζας, που θα πραγματοποιηθεί μόλις δοθούν οι κανονιστικές εγκρίσεις για τη μείωση κεφαλαίου, καθορίζεται από τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που θα διανεμηθούν.

Η ολοκλήρωση της παραπάνω διανομής, που αναμένεται να πραγματοποιηθεί το Σεπτέμβριο 2021, θα έχει ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου και των σχετικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τον ισολογισμό της Τράπεζας, καθώς η Τράπεζα ουσιαστικά θα μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τη διακράτηση του χαρτοφυλακίου και παραδίδει τον έλεγχο του χαρτοφυλακίου και του SPV, που ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογιών της σειράς Β. Ταυτόχρονα, η Eurobank Holdings θα αναγνωρίσει στην εύλογη αξία τους διανεμηθέντες τίτλους και θα αποκτήσει τον έλεγχο του SPV.

Η διανομή του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης από την Τράπεζα στη μητρική της εταιρεία μέσω μείωσης μετοχικού κεφαλαίου, όπως αναλύεται παραπάνω, αποτελεί μια ενδοεταιρική συναλλαγή και ως εκ τούτου δεν επηρεάζει την

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

ενοποίηση του SPV και την αξιολόγηση για την αναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου, το οποίο θα συνεχίσει να αναγνωρίζεται σε επίπεδο Ομίλου της Eurobank Holdings, καθώς ο Όμιλος συνεχίζει να διακρατεί το 100% των εκδοθεισών ομολογιών.

Τα ποσοστά διακράτησης των εκδοθέντων τίτλων από το SPV, μετά τη μείωση κεφαλαίου σε είδος, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Τίτλοι	Τράπεζα	Eurobank Holdings	Όμιλος
Σειρά Α	100%	0%	100%
Σειρά Β	5%	95%	100%
Σειρά Γ	5%	95%	100%

Η τιτλοποίηση Μεξίκο αντιπροσωπεύει τη συνέχιση του πλάνου του Ομίλου για την επιτάχυνση μείωσης των NPE που ολοκληρώθηκε επιτυχώς το 2020, όπου τα NPE μεταφέρονται στην Eurobank Holdings, την εταιρεία του Ομίλου που είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση και επίβλεψη των NPE του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος, ανάλογα με το χρόνο ολοκλήρωσης της συναλλαγής και του αποτελέσματος των ενεργειών που απαιτούνται, καθώς και των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, αξιολογεί τις εναλλακτικές για την παραχώρηση των διακρατούμενων τίτλων. Υπό την προϋπόθεση της ολοκλήρωσης όλων των απαιτούμενων σταδίων της τιτλοποίησης Μεξίκο, τα οποία θα οδηγήσουν στην αποαναγνώριση του υποκείμενου χαρτοφυλακίου δανείων από τον ισολογισμό του Ομίλου, ο δείκτης NPE προβλέπεται να μειωθεί σε περίπου 8% στα τέλη του 2021 και εκτιμάται ότι η συναλλαγή δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στους δείκτες εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Αύγουστο 2021, υπεγράφη δεσμευτική επιστολή ανάμεσα στη Eurobank Holdings, την Eurobank και τη doValue S.p.A. για την πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Μεξίκο η οποία υπόκειται σε συγκεκριμένες προϋποθέσεις μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται η ολοκλήρωση της προαναφερθείσας διανομής από την Τράπεζα προς την Eurobank Holdings, η έγκριση της εγγύησης στο πλαίσιο του HAPS και η κανονιστική έγκριση σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου.

16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	30 Ιουνίου 2021		
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου-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	3.780	-	3.780
- Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	-	(5)
Λογιστική αξία	3.775	-	3.775
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)			
Λογιστική αξία	5.435	7	5.442
Σύνολο	9.210	7	9.216
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)			
Λογιστική αξία			146
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων			9.362

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

	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 1	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου- Στάδιο 2	Συνολική αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ 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:

	30 Ιουνίου 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.
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.859	2.828	-	4.687
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	113	-	-	113
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	2.007	522	-	2.529
- Λοιποί εκδότες	1.462	424	2	1.888
	5.442	3.774	2	9.218
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	-	-	144	144
Σύνολο	5.442	3.774	146	9.362

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

⁽¹⁾ Τα λοιπά κυβερνητικά ομόλογα περιλαμβάνουν ομόλογα EFSF με λογιστική αξία € € 171 εκατ.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 23 Ιουλίου 2021, η Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ανακοίνωσε την απόκτηση ποσοστού 9,9% στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία («Ελληνική Τράπεζα») και τη σύναψη συμφωνίας αγοροπωλησίας μετοχών με τη Third Point Hellenic Recovery Fund L.P. για την εξαγορά επιπλέον ποσοστού 2,7%, υπό την αίρεση λήψης των σχετικών εγκρίσεων από τις ρυθμιστικές αρχές.

Η Ελληνική Τράπεζα είναι ένα από τα μεγαλύτερα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο, που δραστηριοποιείται στην τραπεζική ιδιωτών, επιχειρήσεων και στη διεθνή τραπεζική. Η παραπάνω επένδυση είναι ευθυγραμμισμένη με τη συνολική στρατηγική του Ομίλου να ενισχύσει περαιτέρω την παρουσία του σε όλες τις βασικές αγορές στις οποίες διατηρεί στρατηγικό ενδιαφέρον.

17. Σύνθεση του Ομίλου
17.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2021, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021:

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	δ	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	Χρηματοπιστωτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.	δ	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	Υπηρεσίες ακινήτων
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
Value Τουριστική Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων	β	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία	γ	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Bulgaria A.D.		99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
IMO O3 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

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

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
ERB New Europe Funding III Ltd		100,00	Κύπρος	Παροχή Πιστώσεων
Foramonio Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
NEU 03 Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
NEU Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Lenevino Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Rano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Neviko Ventures Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Staynia Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Zivar Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Amvanero Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ragisena Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Revasono Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Volki Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
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
Senseco Trading Limited	β	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
Mexico Finance Designated Activity Company	γ	-	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: The meleion III Holdings Ltd, Themeleion IV Holdings Ltd, The meleion Mortgage Finance Plc, The meleion II Mortgage Finance Plc, Themeleion III Mortgage Finance Plc, Themeleion IV Mortgage Finance Plc, The meleion 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.

(iii) η αδρανής εταιρεία: Enalios Αξιοποιήσεις Ακινήτων Α.Ξ.Ε.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

(α) Grivalia New Europe S.A., Λουξεμβούργο

Τον Ιανουάριο του 2021 η εκκαθάριση της εταιρίας ολοκληρώθηκε.

(β) Senseco Trading Ltd, Κύπρος και Value Τουριστική Α.Ε., Ελλάδα

Τον Απρίλιο 2021, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Senseco Trading Limited, έναντι τιμήματος € 6,7 εκατ. σε μετρητά. Η απόκτηση λογιστικοποιήθηκε ως συνένωση επιχειρήσεων με τη μέθοδο της εξαγοράς. Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, η εύλογη αξία του συνολικού καθαρού ενεργητικού ανερχόταν σε € 6,4 εκατ. που κυρίως αφορούσε στο 51% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της τότε κοινοπραξίας του Ομίλου, Value Τουριστική Α.Ε. Συνεπώς, προέκυψε υπεραξία ποσού € 0,3 εκατ. Ως συνέπεια της ανωτέρω συναλλαγής, η Value Τουριστική Α.Ε. κατέστη κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις για τις συνενώσεις επιχειρήσεων που επιτυγχάνονται σταδιακά, ο Όμιλος έχει επανεκτιμήσει το προηγούμενο ποσοστό συμμετοχής του στην Value Τουριστική Α.Ε., 49%, στην εύλογη αξία των € 6,1 εκατ., με συνέπεια να προκύψει κέρδος € 1,7 εκατ. το οποίο αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

(γ) 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 (NPE), η Τράπεζα, μέσω της θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company», προχώρησε στην τιτλοποίηση ενός μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων (σημ. 15.1) και ίδρυσε τη σχετιζόμενη εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.».

(δ) Κοινή διάσπαση της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Τον Ιούνιο 2021, στο πλαίσιο της βελτιστοποίησης της οργανωτικής δομής του Ομίλου και της ενίσχυσης της ανταγωνιστικότητας του στην αγορά των χρηματοδοτικών μισθώσεων, οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Τράπεζας και της κατά 100% θυγατρικής της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. αποφάσισαν την έγκριση της κοινής διάσπασης της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. («Διασπώμενη») με (i) μεταβίβαση μέρους των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της στην Τράπεζα και (ii) μεταβίβαση του υπολειπόμενου μέρους των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης σε νέα, για τον σκοπό αυτό συνιστώμενη, εταιρεία. Η ολοκλήρωση της διάσπασης αναμένεται να λάβει χώρα μέχρι τις αρχές του τέταρτου τριμήνου του 2021, υπό την αίρεση της λήψης των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Eurobank A.D. Beograd, Σερβία

Την 1 Ιουλίου 2021, η Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία («Eurobank») ανακοίνωσε ότι κατέληξε σε συμφωνία με τους μετόχους της Direktna Banka a.d. Kragujevac («Direktna»), για τη συγχώνευση της Direktna με τη θυγατρική της Eurobank στη Σερβία, Eurobank a.d. Beograd («Eurobank Serbia») (η «Συναλλαγή»), με απορρόφηση της Direktna από τη Eurobank Serbia. Η συνενωμένη τράπεζα («Eurobank Direktna») θα έχει συνολικά περιουσιακά στοιχεία άνω των € 2 δις, συνολικά ίδια κεφάλαια άνω των € 300 εκατ. και, μετά την πλήρη υλοποίηση των εκτιμώμενων συνεργειών, προ προβλέψεων και καθαρά κέρδη άνω των € 50 εκατ. και € 35 εκατ. αντιστοίχως. Μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η Eurobank θα ελέγχει περίπου το 70% της ενοποιημένης τράπεζας, ενώ οι μέτοχοι της Direktna θα κατέχουν το υπόλοιπο 30%. Η Συναλλαγή περιλαμβάνει και την καταβολή μερίσματος/επιστροφής κεφαλαίου στην Eurobank. Η Συναλλαγή είναι κεφαλαιακά ουδέτερη για τη Eurobank με τα κέρδη ανά μετοχή να αυξάνονται κατά 3% μετά την υλοποίηση των συνεργειών.

Η Συναλλαγή συνάδει με τη στρατηγική της Eurobank για την περαιτέρω ενίσχυση της θέσης της στις χώρες όπου έχει παρουσία ο Όμιλος και περαιτέρω ανάπτυξη με συμπληρωματικές εξαγορές και φιλικές συγχωνεύσεις.

Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής υπόκειται σε συνήθεις εγκρίσεις από τις αρμόδιες ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές και αναμένεται να πραγματοποιηθεί κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2021.

Επιπλέον, τον Αύγουστο 2021, η Eurobank εξαγόρασε τις μετοχές των υπόλοιπων μετόχων της Eurobank A.D. Beograd, οι οποίοι κατείχαν το 0,01% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, έναντι τιμήματος € 0,03 εκατ. σε μετρητά. Σε συνέχεια της παραπάνω

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

συναλλαγής, η Eurobank A.D. Beograd και η ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation κατέστησαν κατά 100% θυγατρικές εταιρείες της Eurobank Holdings.

Ragisena Ltd, Κύπρος

Τον Ιούλιο 2021, η Eurobank Cyprus Ltd υπέγραψε συμφωνία για την πώληση της συμμετοχής της (100%) στη Ragisena Ltd.

17.2 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»

Ο Όμιλος Eurobank Holdings περιλαμβάνει τον Όμιλο της Τράπεζας (Όμιλος Eurobank), που αποτελεί το σημαντικότερο συστατικό στοιχείο του Ομίλου και την άμεση θυγατρική της Eurobank Holdings «Be Business Exchanges A.E». Ο ενοποιημένος ισολογισμός και η κατάσταση αποτελεσμάτων της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων επεξηγηματικών πληροφοριών σχετικά με τις κυριότερες διαφορές με τις αντίστοιχες καταστάσεις της Eurobank Holdings αναλύονται κατωτέρω:

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	9.822	6.637
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.538	3.336
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	101	89
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.106	2.552
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	37.511	37.424
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	9.362	8.365
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	282	276
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	803	778
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.479	1.459
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	265	253
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.465	4.526
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.078	1.992
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	52	39
Σύνολο ενεργητικού	70.864	67.726
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	8.763	7.999
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.262	1.502
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.302	2.939
Υποχρεώσεις προς πελάτες	49.756	47.306
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.017	1.559
Λοιπές υποχρεώσεις	1.329	1.196
Σύνολο υποχρεώσεων	65.429	62.501
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	4.052	4.052
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	1.383	1.173
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.435	5.225
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	70.864	67.726

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

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	Περίοδος 20 Μαρτίου - 30 Ιουνίου 2020⁽¹⁾ € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	670	347
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	161	82
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	48	22
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(6)	13
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	50	47
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	1	227
Λειτουργικά έσοδα	924	738
Λειτουργικά έξοδα	(429)	(222)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης	495	516
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(224)	(147)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(10)	(7)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(7)	(7)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	6	9
Κέρδη προ φόρου	260	364
Φόρος εισοδήματος	(66)	(74)
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	194	290

⁽¹⁾ Τα αποτελέσματα των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας και η αναλογία επί των αποτελεσμάτων των συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών της περιλαμβάνονται από την 1 Απριλίου και έπειτα.

Την 30 Ιουνίου 2021, το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου Eurobank υπολείπεται κατά € 2 εκατ. και είναι υψηλότερο κατά € 16 εκατ. σε σχέση τα αντίστοιχα στοιχεία του Ομίλου Eurobank Holdings. Συνεπώς, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου Eurobank που ανέρχεται σε € 5.435 εκατ. υπολείπεται κατά € 18 εκατ. σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου Eurobank Holdings. Η κύρια διαφορά αφορά στις καταθέσεις ποσού € 14 εκατ. της Εταιρείας και της άμεσης θυγατρικής της «Be Business Exchanges A.E.» στην Τράπεζα. Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου Eurobank για την περίοδο ανέρχονται σε € 194 εκατ. και είναι υψηλότερα κατά € 4 εκατ. σε σχέση με τα καθαρά κέρδη του Ομίλου Eurobank Holdings κυρίως λόγω χαμηλότερων λειτουργικών εξόδων αντίστοιχου ποσού.

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

Την 30 Ιουνίου 2021, οι επενδύσεις του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθαν σε € 282 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 276 εκατ.). Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Ιουνίου 2021:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>	<u>Μερίδιο Ομίλου</u>
Femion Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	66,45
(Υπό εκκαθάριση) 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. ⁽²⁾		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	33,82
Rosequeens Properties Ltd ⁽³⁾		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	33,33
Famar S.A. ⁽¹⁾		Λουξεμβούργο	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	23,55
Odyssey GP S.a.r.l.		Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών ⁽²⁾		Ελλάδα	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	20,00
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	30,00
Πείργκα Κύθου ΙΚΕ		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	50,00
Grivalia Hospitality S.A. ⁽³⁾		Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	25,00
Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής		Ελλάδα	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής	15,00
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

⁽¹⁾ Εταιρεία η οποία είναι υπό εκκαθάριση την 30 Ιουνίου 2021.

⁽²⁾ 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.

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

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

Τον Μάρτιο του 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 συγχώνευση εγκρίθηκε από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών και από τις εποπτικές αρχές τον Ιούλιο και τον Αύγουστο 2021, αντίστοιχα. Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης τον Αύγουστο 2021, και βάσει του λόγου ανταλλαγής που συμφωνήθηκε μεταξύ των συγχωνευόμενων εταιρειών σύμφωνα με τις αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης, η «doValue SpA» ως μοναδικός μέτοχος της doValue Hellas, έλαβε 1.418.880 νέες κοινές μετοχές της doValue Greece σε ανταλλαγή των μετοχών της doValue Hellas. Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου της doValue Greece που κατέχει ο Όμιλος μειώθηκε αρχικά σε 19,791% και κατόπιν επανήλθε στο 20%.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, ο Όμιλος είχε προχωρήσει στην πώληση του 80% της τότε θυγατρικής του εταιρείας Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (μετονομάστηκε σε doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις). Το κέρδος που προέκυψε από την πώληση, το οποίο είχε αναγνωριστεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)», ήταν € 219 εκατ. προ φόρων (€ 173 εκατ. μετά φόρων), λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά έξοδα που συνδέονταν άμεσα με τη συναλλαγή και την επαναμέτρηση του ποσοστού 20% που διακρατήθηκε στην εταιρεία.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
(γ) 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. 17.1).

19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

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

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	464	469
Επιπλα, εξοπλισμός, οχήματα	41	41
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα	75	66
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾	223	202
Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων	803	778
Επενδύσεις σε ακίνητα ⁽²⁾	1.479	1.459
Σύνολο	2.282	2.237

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

⁽²⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, οι επενδύσεις σε ακίνητα αυξήθηκαν κατά € 20 εκατ. κυρίως λόγω της προσθήκης € 32 εκατ. από την απόκτηση της Value Τουριστική Α.Ε. (σημ.17.1) και € 12 εκατ. από πωλήσεις.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδα από ενοίκια ακινήτων στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ποσού € 46 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 39 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 30 Ιουνίου 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 € 11,5 εκατ. προ φόρων (2020: € 6 εκατ.) και θα αναγνωριστεί σταδιακά στα αποτελέσματα κατά την εναπομένο υσα διάρκεια μίσθωσης των αντίστοιχων συμβάσεων μίσθωσης.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021 το ποσό της μείωσης μισθωμάτων που αναγνωρίστηκε στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» ανέρχεται σε περίπου € 1,5 εκατ.

Οι παραχωρήσεις ενοικίου που χορηγήθηκαν στον Όμιλο ως μισθωτή το πρώτο εξάμηνο 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.

Την 30 Ιουνίου 2021, δεν υπήρχε καμία σημαντική συμβατική υποχρέωση σχετική με επενδυτικά ακίνητα.

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

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	708	708
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	609	616
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	236	237
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽²⁾	29	11
Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα	132	104
Λοιπές εγγυήσεις	128	111
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽¹⁾	37	24
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	202	184
Σύνολο	2.081	1.995

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

⁽²⁾ Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες και χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

Την 30 Ιουνίου 2021, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 202 εκατ., μετά από προβλέψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, σε απαιτήσεις σχετιζόμενες με (α) προκαταβολές σε προμηθευτές, (β) δημόσιους οργανισμούς, (γ) δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων και (δ) νομικές υποθέσεις.

21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	8.763	7.999

Στο πλαίσιο της έξαρσης της πανδημίας του Covid-19, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) εισήγαγε μια σειρά τροποποιήσεων στους όρους των στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) με σκοπό να ενισχύσει τη συνεχή πρόσβαση των νοικοκυριών και επιχειρήσεων στον τραπεζικό δανεισμό.

Συγκεκριμένα, 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 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 διαμορφώνεται με ανώτατο όριο -1% (δηλ. το ελάχιστο μεταξύ του μέσου επιτοκίου καταθέσεων -0,5% και του επιτοκίου -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 πρόσθετη περίοδο αναφοράς που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2021.

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

Την 30 Ιουνίου 2021, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει σε δεδουλευμένη βάση το όφελος του «-0,50%» από το TLTRO III για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 έως τον Ιούνιο 2022. 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

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

που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, το σωρευτικό όφελος από το πρόγραμμα TLTRO III το οποίο αναγνωρίστηκε από τον Όμιλο ανέρχεται σε € 61 εκατ.

22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	30 Ιουνίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	526	683
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	624	695
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	110	87
Διατραπεζικός δανεισμός	2	37
Σύνολο	1.262	1.502

Την 30 Ιουνίου 2021, οι εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αφορούν κυρίως σε συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν με εγγύηση κυρίως Ελληνικά κυβερνητικά 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

	30 Ιουνίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καταθέσεις ταμιευτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	35.610	31.663
Προθεσμιακές καταθέσεις ⁽¹⁾	13.932	15.427
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	200	200
Σύνολο	49.742	47.290

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία περιλαμβάνουν € 10 εκατ. μεσοπρόθεσμους τίτλους κύριας οφειλής που κατείχαν πελάτες της Τράπεζας.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 35.479 εκατ. και € 14.263 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 34.190 εκατ. και € 13.100 εκατ., αντίστοιχα).

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	552	594
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	947	947
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN) (σημ. 23)	514	15
Σύνολο	2.014	1.556

Τιτλοποιήσεις

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 διακρατούνται από την Τράπεζα, μειώθηκαν από € 219 εκατ. σε € 98 εκατ.

Η λογιστική αξία των εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού τίτλων υψηλής διαβάθμισης (κατηγορία Α) που εκδόθηκαν από την εταιρεία ειδικού σκοπού της Τράπεζας, Carta II plc, την 30 Ιουνίου 2021 ανήλθε σε € 302 εκατ.

Τον Μάιο 2021, ο Όμιλος, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) 'Mexico Finance Designated Activity Company, εξέδωσε χρεόγραφα (ομόλογα) καλυμμένα με περιουσιακά στοιχεία συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου, εξασφαλισμένα από

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

μικτό χαρτοφυλάκιο που αποτελείται κυρίως από μη εξυπηρετούμενα δάνεια συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου και αντίστοιχης λογιστικής αξίας € 3,2 δις περίπου τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από την Τράπεζα. Η τιτλοποίηση αποτελείται από € 1.550 εκατ. ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (senior notes) με έκδοση στην ονομαστική αξία, € 200 εκατ. ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine) με αξία έκδοσης € 107 εκατ. και € 3.402 εκατ. χαμηλής διαβάθμισης (junior notes) με αξία έκδοσης € 1.

Τον Μάιο 2021, στο πλαίσιο του Ν. 4649 όπως ισχύει («Ηρακλής» - Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων), το SPV επέλεξε να ενταχθεί στο πρόγραμμα κρατικών εγγυήσεων, καταθέτοντας τη σχετική αίτηση στο Υπουργείο Οικονομικών.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Αύγουστο 2021, υπεγράφη δεσμευτική επιστολή ανάμεσα στη Eurobank Holdings, την Eurobank και τη doValue S.p.A. για την πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico η οποία υπόκειται σε συγκεκριμένες προϋποθέσεις, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται η ολοκλήρωση της προαναφερθείσας διανομής από την Τράπεζα προς την Eurobank Holdings, η έγκριση της εγγύησης στο πλαίσιο του Ελληνικού Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων και η κανονιστική έγκριση σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου (σημ. 15.1).

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο 2018, η Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία 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 30 Ιουνίου 2021, ανέρχονταν σε € 947 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 3 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης.

Καλυμμένες ομολογίες

Την 4 Φεβρουαρίου 2021, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση νέων καλυμμένων ομολόγων ονομαστικής αξίας € 600 εκατ., που διακρατήθηκαν 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).

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

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 έκδοση 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.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα τον Απρίλιο 2021 προχώρησε στην έκδοση μεσοπρόθεσμων τίτλων ονομαστικής αξίας € 12 εκατ. οι οποίοι προσδιορίζονται για τους πελάτες του Ομίλου.

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

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	342	267
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	242	221
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	171	134
Λοιπές προβλέψεις	93	93
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	59	66
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	48	46
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	78	97
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	37	38
Υποχρέωση λόγω εξαγοράς	10	15
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	20	10
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 12)	23	21
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	59	19
Λοιπές υποχρεώσεις	148	170
Σύνολο	1.330	1.197

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

Την 30 Ιουνίου 2021, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 148 εκατ. αφορούν κυρίως σε (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, και (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη.

Την 30 Ιουνίου 2021, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 93 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 93 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 62 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 29), (β) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 28 εκατ., εκ των οποίων € 22 εκατ. αφορούν τις πωληθείσες θυγατρικές εταιρείες στη Ρουμανία (παραιτέρω 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 Pira eus Bank Bulgaria A.D.

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

Την 30 Ιουνίου 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:

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	816	(1)	815	8.056	(1)	8.055
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1)	(1)	-	(2)	(2)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	2	2	-	2	2
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2021	816	(0)	816	8.056	(1)	8.055

**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
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	3.709.161.852	(2.433.987)	3.706.727.865
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(2.520.351)	(2.520.351)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	4.231.399	4.231.399
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2021	3.709.161.852	(722.939)	3.708.438.913

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 30 Ιουνίου 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 64.163.790 (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 ή έκδοσης του Ομίλου, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή έμμεσα, 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 διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων του Ομίλου, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3

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

περιλαμβάνουν μη διαπραγματευόμενους μετοχικούς τίτλους ή μετοχικούς τίτλους που διαπραγματεύονται σε αγορές οι οποίες δεν θεωρούνται ενεργές, συγκεκριμένα εξωχρηματοστηριακά 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:

	30 Ιουνίου 2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	100	-	-	100
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	75	17	54	146
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.106	0	2.106
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	5.257	185	-	5.442
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	22	22
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	5.432	2.308	75	7.815
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.302	-	2.302
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	59	-	-	59
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	59	2.302	-	2.361
	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
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	5.516	2.645	86	8.247
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.939	-	2.939
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	19	-	-	19
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	19	2.939	-	2.958

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 30 Ιουνίου 2021.

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

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	86
Μεταφορά σε Επίπεδο 3	0
Μεταφορά από Επίπεδο 3	(0)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις ⁽¹⁾	(9)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	0
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	75

⁽¹⁾ 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 δημιούργησε. 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 περίπτωση, ή τα εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης. Ο Όμιλος εφαρμόζει παρόμοια μεθοδολογία για τον υπολογισμό του δικού του

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

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:

	30 Ιουνίου 2021	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	37.490	37.030
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	3.775	3.621
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	41.264	40.651
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.014	2.031
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	2.014	2.031
	31 Δεκεμβρίου 2020	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	37.397	37.071
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	2.784	2.654
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	40.181	39.725
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.556	1.539
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	1.556	1.539

**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 τιλοποιημένων 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:

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	9.115	6.013
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	643	667
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	1
Σύνολο	9.758	6.681

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

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	35 (50)	33 (49)
Σύνολο	(15)	(16)

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, οι μεταβολές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους οι οποίες προκύπτουν από τους δεδουλευμένους τόκους και την απόσβεση του κόστους έκδοσης χρεογράφων ανέρχονται σε € 2 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 9 εκατ.).

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, οι λοιπές προσαρμογές ποσού € 221 εκατ., περιλαμβάνουν € 219 εκατ. κέρδος από την πώληση του 80% της Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, πρώην θυγατρική της Εταιρείας (σημ. 18).

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:

	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	981	641
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	1.499	1.200
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	516	484
Σύνολο	2.996	2.325

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ποσού € 6,5 δις, (31 Δεκεμβρίου 2020: € 5,7 δις), περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 3,5 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 3,4 δις), ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 59 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 30 Ιουνίου 2021, η πρόβλεψη που έχει αναγνωρισθεί για μια σειρά επίδικων υποθέσεων έναντι του Ομίλου ανέρχεται σε € 62 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 Ανώνυμη Εταιρεία («Διασπώμενη») το 2020, η «Επωφελούμενη», δηλαδή η Τράπεζα, υποκαταστάθηκε ως καθολική διάδοχος της Διασπώμενης (επί του παρόντος η Eurobank 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 (i pro 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

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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. Η απόφαση που εκδόθηκε την 20 Ιουλίου 2021 ήταν υπέρ της Τράπεζας.

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 4 – Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση 13 – Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Σημείωση 15.1 – Πλάνο μείωσης NPE – τιτλοποίηση “Mexico”

Σημείωση 16 – Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Σημείωση 17.1 – Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Σημείωση 18 – Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Σημείωση 24 – Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

Σημείωση 29 – Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Σημείωση 31 – Συνδεόμενα μέρη

Σημείωση 32 – Διοικητικό Συμβούλιο

31. Συνδεόμενα μέρη

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα»), η οποία προέκυψε από τη διάσπαση της εταιρείας «Τράπεζα 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 30 Ιουνίου 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» της ετήσιας οικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Επιπλέον, ο Όμιλος Fairfax, ο οποίος την 30 Ιουνίου 2021 κατείχε το 31,27% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings, θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία. Τον Ιούλιο 2021, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών (σημείωση 18) κατέστη θυγατρική της Fairfax και το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings που κατέχονται από τον Όμιλο Fairfax αυξήθηκε σε 33%.

**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.

	30 Ιουνίου 2021			31 Δεκεμβρίου 2020		
	BΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από BΜΔ ⁽¹⁾		Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	BΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από BΜΔ ⁽¹⁾		Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες
	Όμιλος Fairfax	€ εκατ.		Όμιλος Fairfax	€ εκατ.	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,05	4,51	14,30	9,02	4,69	28,94
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	0,10	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽²⁾	1,63	0,25	57,33	1,92	0,27	65,33
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0,47	20,96	99,23	0,15	22,29	114,06
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	0,10	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	0,01	0,27	33,27	0,01	0,96	19,82
Εκδοθείσες εγγυήσεις	-	0,01	-	-	0,01	2,00
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0,02	-	-	0,02	-

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021			Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020		
Καθαρά έσοδα από τόκους	0,19	(0,01)	(1,10)	0,11	(0,01)	(1,83)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	0,07	6,93	-	0,02	8,08
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων	(0,01)	-	(44,41)	(0,02)	-	(2,55)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	0,85	(7,62)	(8,44)	1,77	(6,78)	(11,20)

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

⁽²⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, περιλαμβάνεται ποσό € 0,2 εκατ. που αφορά σε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων εταιρείας που ελέγχεται από BΜΔ.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ. Επιπλέον, την 30 Ιουνίου 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 € 0,9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,3 εκατ.).

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 0,1 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: αντλιογίστηκε πρόβλεψη απομείωσης € 0,4 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 30 Ιουνίου 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 € 3,46 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 3,26 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 0,55 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 0,49 εκατ.). Επιπλέον, την 30 Ιουνίου 2021 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα BΜΔ ποσού € 1,62 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,58 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,04 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 0,04 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 23 Ιουλίου 2021, για θητεία τριών ετών η οποία θα λήξει την 23 Ιουλίου 2024 παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η ΤΓΣ για το έτος 2024.

Σε συνέχεια της ανωτέρω απόφασης της ΤΓΣ, το Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίαση του Δ.Σ. την 23 Ιουλίου 2021, 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. Marti n	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. Δελή	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Αθήνα, 30 Αυγούστου 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
CHIEF FINANCIAL OFFICER