



# **EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ  
για την περίοδο από  
1<sup>η</sup> Ιανουαρίου μέχρι 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2021**

**Βάσει  
του άρθρου 5 του Ν. 3556/30.4.2007**

## Περιεχόμενα

- I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου  
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)***
- II. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο  
που έληξε την 30 Ιουνίου 2021***
- III. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής  
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού  
Ελεγκτή (επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών  
Καταστάσεων)***
- IV. Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο  
που έληξε την 30 Ιουνίου 2021***
- V. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής  
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού  
Ελεγκτή (επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων)***
- VI. Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την  
30 Ιουνίου 2021***

***I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου  
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)***

**Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου  
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)**

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

- οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμης Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και
- η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

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

**Κωνσταντίνος Β. Βασιλείου**  
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 576967

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

***II. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021***

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης και τις Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

### Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η Εταιρεία ή Eurobank Holdings) είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» (η 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. Η Εταιρεία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και έχει διατηρήσει δραστηριότητες που σχετίζονται κυρίως με το στρατηγικό σχεδιασμό της διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παροχή υπηρεσιών προς εταιρείες του Ομίλου και τρίτους.

### Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων και Προοπτικές<sup>1</sup>

Το πρώτο εξάμηνο του 2021, οι οικονομίες της Ελλάδας και των άλλων χωρών που η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (ο Όμιλος) έχουν σημαντική παρουσία έχουν εισέλθει σε πορεία σταδιακής ανάκαμψης εν μέσω αισιοδοξίας για την πρόοδο του προγράμματος εμβολιασμού Covid-19 και των ευνοϊκών νομισματικών και δημοσιονομικών πολιτικών. Ο Όμιλος εστίασε στη στήριξη των πελατών του για να ξεπεράσουν τη δύσκολη συγκυρία, ενίσχυσε την οργανική κερδοφορία του και προστάτευσε τα περιουσιακά του στοιχεία σύμφωνα με τους στόχους του νέου επιχειρηματικού σχεδίου για την περίοδο 2021-2022.

Την 30 Ιουνίου 2021, το σύνολο του ενεργητικού αυξήθηκε κατά €3,2 δις σε €70,9 δις (Δεκ. 2020: €67,7 δις), με τα δάνεια προ προβλέψεων να ανέρχονται σε €41,1 δις (Δεκ. 2020: €40,9 δις) και το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων να ανέρχεται σε €9,4 δις (Δεκ. 2020: €8,4 δις). Από το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο, €29,2 δις προέρχονται από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2020: €29,3 δις), €8,4 δις από τις διεθνείς δραστηριότητες (Δεκ. 2020: €8,1 δις) και €3,5 δις από ομόλογα υψηλής (senior notes) και ενδιάμεσης (mezzanine notes) διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar και Cairo (Δεκ. 2020: €3,5 δις). Τα επιχειρηματικά δάνεια (σε μεγάλες, μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις) διαμορφώθηκαν σε €22,7 δις (Δεκ. 2020: €22,3 δις) και αποτελούν το 55% των συνολικών δανείων του Ομίλου, ενώ τα δάνεια στα νοικοκυριά ανήλθαν σε €14,9 δις (Δεκ. 2020: €15,1 δις), εκ των οποίων το 77% αφορά το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο και το υπόλοιπο αφορά σε καταναλωτικά δάνεια. Οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε €49,7 δις (Δεκ. 2020: €47,3 δις) με τις καταθέσεις από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα αυξημένες κατά €1,3 δις σε €35,5 δις (Δεκ. 2020: €34,2 δις), ενώ οι καταθέσεις από τις διεθνείς δραστηριότητες προσέθεσαν €1,2 δις και ανήλθαν σε €14,3 δις (Δεκ. 2020: €13,1 δις). Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου βελτιώθηκε περαιτέρω σε 75,4% (Δεκ. 2020: 79,1%) και σε 81,8% για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2020: 86,6%). Επιπλέον, ο δανεισμός του Ομίλου από το πρόγραμμα TLTROs της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) ανήλθε σε €8,8 δις (Δεκ. 2020: €8,0 δις) (σημ. 21 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), ενώ 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 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) στο 166% (31 Δεκεμβρίου 2020: 124%).

Σε ένα επιχειρηματικό περιβάλλον με αρκετές προκλήσεις, τα κέρδη προ προβλέψεων μειώθηκαν σε €491 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €720 εκατ. ή σε €501 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €219 εκατ. που προέκυψε από την πώληση της Financial Planning Services A.E. ("FPS")), ενώ τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core Pre-Provision Income) αυξήθηκαν κατά 2,4% σε ετήσια βάση σε €446 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €435 εκατ.). Τα καθαρά έσοδα τόκων μειώθηκαν κατά 2,8% σε €670 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €689 εκατ.), ενσωματώνοντας την αρνητική επίδραση από τη μείωση των επιτοκιακών περιθωρίων των επιχειρηματικών δανείων και τα χαμηλότερα έσοδα από τόκους από τα ΝΡΕ και τα ομόλογα, η οποία αντισταθμίζεται μερικώς με το όφελος από το δανεισμό του Ομίλου μέσω του προγράμματος TLTRO III και από τις χρηματοαγορές καθώς και από τη μείωση των επιτοκίων καταθέσεων πελατών. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (Net Interest Margin) ανήλθε σε 1,94% (πρώτο εξάμηνο 2020: 2,09%) με το δεύτερο τρίμηνο να διαμορφώνεται σε 1,92%. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 16% σε €209 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €180 εκατ.) κυρίως λόγω των αυξημένων εσόδων από ενοίκια του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ακινήτων και των αυξημένων αμοιβών από τις δραστηριότητες δικτύου και τις προμήθειες δανείων. Οι εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες συνεισέφεραν καθαρά έσοδα €45 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €285 εκατ. κέρδη, περιλαμβανομένων €219 εκατ. κέρδους από την πώληση της FPS), εκ των οποίων €40 εκατ. κέρδη από επενδυτικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI), μετά από το αποτέλεσμα αντιστάθμισης. Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου μειώθηκαν ελαφρώς σε €433 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €434 εκατ.) και στην Ελλάδα σε €320 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €321 εκατ.), καθώς τα χαμηλότερα έξοδα προσωπικού έχουν αντισταθμιστεί από τα αυξημένα διοικητικά έξοδα και τις αποσβέσεις. Ο δείκτης κόστους προς έσοδα του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 46,9% (πρώτο εξάμηνο 2020: 46,4%), ενώ ο δείκτης κόστους προς έσοδα για τις διεθνείς δραστηριότητες ανήλθε σε 47,2% (πρώτο εξάμηνο 2020: 47,0%).

<sup>1</sup> Οι ορισμοί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών δεικτών καθώς και η πηγή των χρηματοοικονομικών πληροφοριών παρατίθενται στο παράρτημα.

Την 30 Ιουνίου 2021, το υπόλοιπο των ΝΡΕ και ο δείκτης ΝΡΕ του Ομίλου παρέμειναν στο ίδιο επίπεδο σε €5,7 δις και 14,0% αντίστοιχα συγκριτικά με την 31 Δεκεμβρίου 2020, ενώ ο δείκτης κάλυψης των ΝΡΕ ανήλθε σε 63,3% (31 Δεκεμβρίου 2020: 61,9%). Κατά τη διάρκεια της περιόδου, ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE formation) ήταν θετικός κατά €28 εκατ. (δεύτερο τρίμηνο: €43 εκατ. αρνητικός), (πρώτο εξάμηνο 2020: €82 εκατ. αρνητικός). Οι προβλέψεις δανείων (ζημιές) ανήλθαν σε €224 εκατ. και αντιστοιχούσαν σε 1,20% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις (πρώτο εξάμηνο 2020: €1.780 εκατ. ή σε €271 εκατ. εξαιρουμένης της ζημιάς ποσού €1.509 εκατ. από τη συναλλαγή "Caigo" και αντιστοιχούσαν σε 1,44% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις).

Επιπλέον, ο Όμιλος αναγνώρισε κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2021 λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού €17 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €29 εκατ.), εκ των οποίων α) €5 εκατ. αφορά ζημιές απομείωσης ακινήτων, β) €7 εκατ. προβλέψεις για απομείωση λογισμικού, δικαστικές υποθέσεις και λοιπούς λειτουργικούς κινδύνους, και γ) €5 εκατ. κόστος για τα προγράμματα εθελουσίας εξόδου (Voluntary Exit Schemes - VES) και λοιπές σχετικές δαπάνες.

#### Καθαρά Κέρδη ή Ζημιές

Συνολικά, στο πρώτο εξάμηνο του 2021, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε €190 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €1.166 εκατ. ζημιές μετά από φόρο, που περιλαμβάνουν τη ζημιά ποσού €1.509 εκατ. από τη συναλλαγή "Caigo", το κέρδος (μετά από φόρο) ποσού €173 εκατ. από την πώληση της FPS και των εξόδων αναδιάρθρωσης (μετά από φόρο) ποσού €8 εκατ.), όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων στη σελίδα 2. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη του Ομίλου, εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης (μετά από φόρο) ποσού €5 εκατ., ανήλθαν σε €195 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €176 εκατ.) για τον Όμιλο, εκ των οποίων €73 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €82) αφορούν τις διεθνείς δραστηριότητες.

Για το προσεχές μέλλον, ο Όμιλος, παρά τις αβεβαιότητες λόγω της πανδημίας Covid-19, είναι σε τροχιά επίτευξης των στόχων του για το 2021 σύμφωνα με το νέο επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2021-2022, το οποίο περιλαμβάνει την περαιτέρω μείωση των ΝΡΕ και την ενίσχυση της κερδοφορίας του με βάση κυρίως πρωτοβουλίες και δράσεις στους παρακάτω τομείς:

- α. Ολοκλήρωση όλων των υπολειπόμενων σταδίων της νέας τιτλοποίησης ΝΡΕ ποσού περίπου €3,2 δις, η οποία αναμένεται να μειώσει περαιτέρω το δείκτη ΝΡΕ του Ομίλου σε περίπου 8% στα τέλη του 2021 και να βελτιώσει σημαντικά το δείκτη Texas ratio σε περίπου 36% το 2021 από 63% το 2020 (σημ. 15.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων),
- β. Μείωση του κόστους κινδύνου μετά τη σημαντική μείωση των ΝΡΕ και την άμβλυση σημαντικών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων (cliff effects) μετά την λήξη των μέτρων αναστολής πληρωμών (moratoria),
- γ. Αύξηση των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες σε ένα αριθμό επιχειρηματικών τομέων όπως στις αμοιβές από τις δραστηριότητες δικτύου και διαχείρισης χαρτοφυλακίων, τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων και από τα έσοδα ενοικίων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ακινήτων,
- δ. Οργανική αύξηση των εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου κυρίως μέσω της επιτάχυνσης της νέας χρηματοδότησης σε βιώσιμους και συνεργάσιμους πελάτες στην Ελλάδα και το εξωτερικό,
- ε. Αντιμετώπιση του κόστους της πλεονάζουσας ρευστότητας μέσω εξορθολογισμού του κόστους χρηματοδότησης,
- στ. Περαιτέρω πρωτοβουλίες για τη βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας και την απλοποίηση και ψηφιακή μετατροπή των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό
- ζ. Επιτάχυνση της εισαγωγής της δέσμης κριτηρίων της περιβαλλοντικής βιωσιμότητας, της κοινωνικής υπευθυνότητας και της ορθής εταιρικής διακυβέρνησης (Environment, Social, Governance - ESG) σε όλες τις δραστηριότητες και τις διαδικασίες του Ομίλου.

#### Κεφαλαιακή Επάρκεια

Την 30 Ιουνίου 2021, τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε €6,4 δις (31 Δεκ. 2020: €6,6 δις) και αποτέλεσαν το 15,6% (total CAD) του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets – RWA) (Δεκ. 2020: 16,3%), έναντι του δείκτη CAD Overall Capital Requirements (OCR) 14,06%<sup>2</sup>. Αντίστοιχα, ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 13,2% του σταθμισμένου ενεργητικού (Δεκ. 2020: 13,9%), έναντι του δείκτη CET1 OCR 9,25%<sup>2</sup>. Την ίδια ημερομηνία, ο δείκτης fully loaded CET1 (πλήρης εφαρμογής CET1) του Ομίλου, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2025, θα ήταν 12,1% (Δεκ. 2020: 12,0%) (σημ. 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

#### **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

<sup>2</sup> Η 'Συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (OCR)' είναι το άθροισμα της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης βάσει της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (TSCR) και της συνδυαστικής απαίτησης κεφαλαίου αποθέματος ασφαλείας (combined capital buffer requirement).

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 fully loaded συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (total 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 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) (σημ. 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

#### **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. 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, έχει 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. 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 τιτλοποίηση Mexico 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. Υπό την προϋπόθεση της ολοκλήρωσης όλων των απαιτούμενων σταδίων του project Mexico, τα οποία θα οδηγήσουν στην αποαναγνώριση του υποκείμενου χαρτοφυλακίου δανείων από τον ισολογισμό του, ο Όμιλος προβλέπει ο δείκτης NPE να μειωθεί σε περίπου 8% στο τέλος του 2021 και εκτιμά ότι η συναλλαγή δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στους δείκτες εποπτικών κεφαλαίων του.

Τον Αύγουστο 2021, υπογράφηκε 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 HAPS και η κανονιστική έγκριση σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου (σημ. 15.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

#### **Αντιμετώπιση των επιπτώσεων της κρίσης covid-19**

Ο Όμιλος δεσμεύεται να συμβάλλει στον περιορισμό του κινδύνου διακοπής της επιχειρηματικής δραστηριότητας λόγω της άμεσης απειλής των επιπτώσεων του Covid-19 και μέσω ενός καθορισμένου πλαισίου διακυβέρνησης, ενός σχεδίου δράσης



ευθυγραμμισμένο με τους στρατηγικούς του στόχους, καθώς επίσης και με την απαραίτητη ευελιξία, σχεδιάζει και προετοιμάζεται για το ενδεχόμενο εκδήλωσης επικίνδυνων ασθενειών ευρείας κλίμακας, που μπορούν δυνητικά να επηρεάσουν τη λειτουργία του για μία περίοδο πολλών μηνών και να απειλήσουν άμεσα το ανθρώπινο δυναμικό. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος προσαρμόσε άμεσα το λειτουργικό του μοντέλο για να αντιμετωπίσει την πανδημία του Covid-19 προκειμένου να προστατεύσει την υγεία και την ασφάλεια των υπαλλήλων και των πελατών του, να διασφαλίσει την επιχειρησιακή συνέχεια των κρίσιμων τραπεζικών λειτουργιών, να επενδύσει περαιτέρω στην ψηφιοποίηση προωθώντας ενεργά τη χρήση των προηγμένων μέσων ηλεκτρονικών συναλλαγών και να υποστηρίξει τους πελάτες, τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά. Οι βασικές δράσεις και πρωτοβουλίες που ανέλαβε ο Όμιλος ήταν οι εξής:

#### 1. Μέτρα στήριξης πελατών

Κατά τη διάρκεια της κρίσης πανδημίας ο όμιλος έχει υιοθετήσει μια σειρά από πρωτοβουλίες προκειμένου να υποστηρίξει με ενεργό τρόπο τους πελάτες του (Μεγάλες, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα).

##### α. Μέτρα στήριξης των δανειοληπτών ('moratoria') λόγω της πανδημίας 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. Κατά την 30 Ιουνίου 2021, η λογιστική αξία των δανείων που είναι υπό καθεστώς ενεργών μέτρων στήριξης ανέρχεται σε €0,6 δις (2020: €2,8 δις) και σχετίζεται κυρίως με επιχειρηματικά δάνεια. Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τα μέτρα στήριξης που ενεργοποίησε ο Όμιλος λόγω του Covid-19, καθώς και τα κριτήρια επιλεξιμότητας των πιστούχων, παρέχεται στη σημείωση 5.2.1.2 (ε) των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

##### β. Κυβερνητικά μέτρα στήριξης

Επιπρόσθετα των μέτρων στήριξης που τέθηκαν σε εφαρμογή από τον Όμιλο, οι κυβερνήσεις των χωρών όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος ξεκίνησαν διάφορα προγράμματα, με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας και της οικονομικής δραστηριότητας, καθώς και την εξομάλυνση των συνεπειών της κρίσης Covid-19. 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, 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. Τα βασικά προγράμματα που έχουν διατεθεί προς επιλέξιμους δανειολήπτες στην Ελλάδα παρέχονται στη σημείωση 3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021.

##### γ. Επιχειρησιακή ικανότητα και αξιοποίηση ψηφιακών μέσων και παροχή Covid-19 στοχευμένων προϊόντων και υπηρεσιών

Αξιοποιώντας τις δυνατότητές του, ο Όμιλος ενήργησε προληπτικά και έλαβε πρωτοβουλίες για την αντιμετώπιση όλων των ζητημάτων σε πρώιμο στάδιο, και ειδικότερα, προσαρμόσε τη στρατηγική του και βελτίωσε την επιχειρησιακή του ικανότητα προκειμένου να αντιμετωπίζει αποτελεσματικά τον αυξανόμενο πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο λόγω της πανδημίας. Για το σκοπό αυτό, ο Όμιλος έχει σχεδιάσει και εφαρμόσει ένα ευρύ φάσμα πρωτοβουλιών που καλύπτει όλους τους σημαντικούς τομείς. Συνοπτικά, ο Όμιλος, μεταξύ άλλων, διέθεσε επαρκή πληροφοριακά μέσα και ολοκλήρωσε πρόσθετα έργα IT με σκοπό να επιτρέψει την αδιάλειπτη πρόσβαση στα συστήματα IT του Ομίλου και να διασφαλίσει τη συνεχή παρακολούθηση των χαρτοφυλακίων του Ομίλου, τον ακριβή και έγκαιρο εντοπισμό και ταξινόμηση των πελατών που πλήττονται από την πανδημία και για την πλήρη συμμόρφωση με τακτικά και έκτακτα (ad-hoc) αιτήματα των εποπτικών αρχών.

Επιπλέον, ο Όμιλος προχώρησε στην ενίσχυση της υπάρχουσας υποδομής ψηφιακών μέσων για τη συνεχή υποστήριξη του αυξημένου όγκου συναλλαγών και την παροχή νέων υπηρεσιών στους πελάτες. Ειδικότερα, ο Όμιλος, μεταξύ άλλων, ξεκίνησε τη νέα υπηρεσία Eurobank Mobile App, τις δυνατότητες V-Banking για επιχειρήσεις και πελάτες Personal Banking και τη δημιουργία μίας νέας τηλεφωνικής γραμμής για να διευκολύνει τους πελάτες να αποκτήσουν απομακρυσμένη πρόσβαση (Digital Onboarding).

#### 2. Μέτρα προστασίας των εργαζομένων

Σύμφωνα με τις οδηγίες και τις συστάσεις των αρχών, η λήψη όλων των απαραίτητων μέτρων πρόληψης για την προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων και πελατών του αποτελεί πρωταρχική προτεραιότητα για τον Όμιλο. Προς αυτή την κατεύθυνση υλοποιήθηκαν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες δράσεις: (α) απαγόρευση πολυπληθών συναντήσεων και επαγγελματικών ταξιδιών στο εξωτερικό με επιλογή, όπου είναι δυνατόν, για τηλεδιάσκεψη (teleconferencing ή videoconferencing), (β) ενίσχυση των δυνατοτήτων απομακρυσμένης εργασίας (τηλεργασία), (γ) όλα τα κτίρια απολυμάνθηκαν προληπτικά, το προσωπικό προμηθεύτηκε με όλα τα απαιτούμενα προστατευτικά εφόδια (π.χ. μάσκες, απολυμαντικά κ.λπ.), ενώ διενεργείται συνεχώς, εκτεταμένος και σχολαστικός καθαρισμός των χώρων εργασίας (ειδικά στο δίκτυο καταστημάτων), και (δ) επιστροφή στη προ-covid-19 κατάσταση με τη σταδιακή και προσεκτική χαλάρωση των

μέτρων, σε συμφωνία με τις κυβερνητικές αποφάσεις. Αναλυτικά οι πρωτοβουλίες που έχουν ληφθεί από τον Όμιλο σε όλους του τομείς που αναφέρονται ανωτέρω περιγράφονται στην Έκθεση Διαχείρισης της Eurobank Holdings' για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020.

#### **Δραστηριότητες στο εξωτερικό**

Ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία σε τέσσερις χώρες εκτός Ελλάδας. Ειδικότερα δραστηριοποιείται στην Κύπρο, όπου παρέχει υπηρεσίες στην Τραπεζική Επιχειρήσεων, το Private Banking, την Τραπεζική διεθνών και ναυτιλιακών εταιρειών μέσω ενός δικτύου 8 επιχειρηματικών κέντρων. Στο Λουξεμβούργο, παρέχει υπηρεσίες Private Banking και Τραπεζικής Επιχειρήσεων. Επίσης, η θυγατρική τράπεζα στο Λουξεμβούργο λειτουργεί υποκατάστημα στο Λονδίνο. Στις χώρες Βουλγαρία και Σερβία δραστηριοποιείται στους τομείς της Τραπεζικής Ιδιωτών και Επιχειρήσεων, της Διαχείρισης Περιουσίας και της Επενδυτικής Τραπεζικής, μέσω ενός δικτύου 291 καταστημάτων και επιχειρηματικών κέντρων.

Την 1 Ιουλίου 2021, ανακοινώθηκε η 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, ενώ 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 (σημ. 17,1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Την 23 Ιουλίου 2021, η 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 LP 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 (σημ. 16 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

#### **Διαχείριση κινδύνων**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων είναι ένα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων του για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση του Ομίλου έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση, αξιολόγηση και παρακολούθηση των κινδύνων αυτών και την εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επίτευξη των επιχειρηματικών της στόχων.

Λόγω του ότι οι οικονομικές, τραπεζικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη προσαρμογή του στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου του Ομίλου διασφαλίζουν τόσο την αρχή της ανεξαρτησίας όσο και την άσκηση επαρκούς εποπτείας.

Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα της Διοίκησης, όπως επίσης και ένα σημαντικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα για τον Όμιλο. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει διαθέσει σημαντικά μέσα για την αναβάθμιση των πολιτικών, μεθόδων και υποδομών του, προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (SRB), τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) και της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία (Basel Committee Banking Supervision - BCBS), καθώς και με τις βέλτιστες διεθνείς τραπεζικές πρακτικές. Ο Όμιλος εφαρμόζει μια σαφώς προσδιορισμένη εγκριτική διαδικασία πιστοδοτήσεων, ανεξάρτητες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αποτελεσματικές πολιτικές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, κινδύνου ρευστότητας και λειτουργικού κινδύνου, στην Ελλάδα και σε κάθε χώρα του εξωτερικού όπου δραστηριοποιείται. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται από τον Όμιλο αναθεωρούνται σε ετήσια βάση.

Η Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίου του Ομίλου, περιγράφει την κατεύθυνση του Ομίλου σχετικά με θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων, την αποστολή και τους στόχους της διαχείρισης κινδύνων, τους ορισμούς των κινδύνων, τις βασικές αρχές διαχείρισης κινδύνων, το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων, το πλαίσιο διακυβέρνησης της διαχείρισης κινδύνων,

τους στρατηγικούς στόχους και τις κύριες διοικητικές πρωτοβουλίες για τη βελτίωση του υφιστάμενου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Το μέγιστο ύψος των κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει ο Όμιλος για την επιδίωξη των στρατηγικών του στόχων καθορίζεται στο εσωτερικό έγγραφο «Πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων» μέσω ποσοτικών και ποιοτικών διατυπώσεων, που συμπεριλαμβάνουν και συγκεκριμένα όρια ανοχής ανά είδος κινδύνου και συνολικά. Οι βασικοί στόχοι προσδιορισμού του πλαισίου διάθεσης για ανάληψη κινδύνων εξασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις, τη διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης των δραστηριοτήτων του Ομίλου, και τη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας σε συνδυασμό με την επίτευξη υψηλής αποδοτικότητας των ιδίων κεφαλαίων. Το Πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων επικοινωνείται εντός του Ομίλου, καθορίζοντας την κουλτούρα ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων, και αποτελεί τη βάση στην οποία καθορίζονται οι πολιτικές κινδύνου και τα αντίστοιχα όρια αυτών, τόσο σε συνολικό επίπεδο Ομίλου όσο και ανά επιχειρηματική δραστηριότητα.

Η Επιτροπή Κινδύνων (ΕΚ - BRC) του ΔΣ έχει αρμοδιότητα να υποστηρίζει το ΔΣ και να διασφαλίζει ότι ο Όμιλος έχει μια σαφώς καθορισμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου, η οποία είναι σύμφωνη με το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου και ένα επαρκές και συγκροτημένο πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων. Η ΕΚ αξιολογεί το προφίλ κινδύνων του Ομίλου, παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τα εγκεκριμένα επίπεδα διάθεσης και ανεκτικότητας ανάληψης κινδύνων και διασφαλίζει ότι ο Όμιλος έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων με κατάλληλες μεθοδολογίες, υποδείγματα, εργαλεία, πηγές δεδομένων, καθώς και επαρκές και καταρτισμένο ανθρώπινο δυναμικό για να εντοπίζει, αξιολογεί, παρακολουθεί και να περιορίζει τους κινδύνους. Επιπλέον στην ΕΚ έχουν παρασχεθεί συγκεκριμένες εγκριτικές αρμοδιότητες για πιστοδοτικές προτάσεις, άφεση χρέους και διαγραφές. Η ΕΚ αποτελείται από έξι (6) μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ, συνεδριάζει τουλάχιστον σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο ΔΣ σε τριμηνιαία βάση και σε έκτακτες περιπτώσεις όταν κρίνεται αναγκαίο.

Η Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Management Risk Committee - MRC) είναι μια διοικητική επιτροπή που συστήθηκε από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργεί ως συμβουλευτική επιτροπή της ΕΚ. Η κύρια αρμοδιότητα της MRC είναι η επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Επιπλέον, στην επιτροπή έχουν παρασχεθεί συγκεκριμένες εγκριτικές αρμοδιότητες για πιστοδοτικές προτάσεις, άφεση χρέους και διαγραφές. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η MRC υποβάλλει αναφορές προς την ΕΚ για θέματα που σχετίζονται με κινδύνους και τη διαχείριση αυτών. Η MRC διασφαλίζει ότι οι σημαντικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και τίθενται άμεσα υπόψη της ΕΚ, καθώς και ότι οι ισχύουσες πολιτικές και διαδικασίες είναι επαρκείς για την ορθή διαχείριση των κινδύνων και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Η Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, με επικεφαλής τον Group Chief Risk Officer (GCRO), ενεργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες και είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας, και των λειτουργικών κινδύνων. Αποτελείται από τη Γενική Διεύθυνση Πίστης του Ομίλου, τον Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου (GCCS), τον Τομέα Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου (GRCACS), τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS), τον Τομέα Λειτουργικών Κινδύνων του Ομίλου, τον Τομέα Επικύρωσης Μοντέλων και Διακυβέρνησης του Ομίλου, τη Διεύθυνση Στρατηγικού Σχεδιασμού και Λειτουργιών Διαχείρισης Κίνδυνου του Ομίλου, τον Τομέα Εποπτικών Σχέσεων & Σχεδιασμού Εξυγίανσης (ο οποίος έχει διπλή γραμμή αναφοράς και προς τον Group CFO) και τη Διεύθυνση Ανάλυσης Κινδύνων (Risk Analytics).

Ως μέρος του συνολικού συστήματος εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας, η Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. έχει συνάψει συμφωνία παροχής υπηρεσιών (Service Level Agreement - SLA) με την Eurobank S.A. (θυγατρική Τράπεζα του Ομίλου) προκειμένου να λαμβάνει υποστηρικτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε όλους τους τομείς διαχείρισης κινδύνων (πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και λειτουργικό κίνδυνο) που αναλαμβάνει ο Όμιλος.

Οι πιο σημαντικοί τύποι κινδύνων που αντιμετωπίζονται από τις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου είναι:

#### Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που περιλαμβάνει τον κίνδυνο ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμών του κατά την ημερομηνία λήξης τους. Ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προκύπτει κυρίως από το δανεισμό ιδιωτών και επιχειρήσεων, συμπεριλαμβανομένων των παρεχομένων μέσω προστασίας όπως χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές, καθώς και από άλλες δραστηριότητες, όπως επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους, εμπορικές δραστηριότητες, δραστηριότητες σε κεφαλαιαγορές και δραστηριότητες διακανονισμού. Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κυριότερος κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο Όμιλος, η ενεργή διαχείριση και παρακολούθηση του έχει ανατεθεί σε εξειδικευμένες μονάδες κινδύνου, οι οποίες αναφέρονται στον GCRO.

Οι διαδικασίες ελέγχου και έγκρισης των πιστοδοτήσεων και αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων είναι κεντροποιημένες τόσο στην Ελλάδα όσο και στις διεθνείς δραστηριότητες ακολουθώντας την αρχή “four-eyes principle” και τις συγκεκριμένες οδηγίες που αναφέρονται στο Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής και στο Πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων. Ο διαχωρισμός των καθηκόντων διασφαλίζει την ανεξαρτησία μεταξύ των στελεχών που είναι υπεύθυνοι για την σχέση με τον πελάτη, την διαδικασία έγκρισης και εκταμίευσης του δανείου, καθώς και την παρακολούθηση αυτού σε όλη τη διάρκεια του. Η διαδικασία έγκρισης των πιστοδοτήσεων των επιχειρηματικών δανείων είναι κεντροποιημένη και πραγματοποιείται μέσω επιτροπών πιστοδοτήσεων με κλιμακούμενα εγκριτικά όρια, με σκοπό την αξιολόγηση και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου στο μέγιστο δυνατό βαθμό. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα αξιολόγησης των επιχειρήσεων-πιστούχων (rating models), προκειμένου να υπολογιστεί η πιστοληπτική διαβάθμισή τους η οποία αντικατοπτρίζει τον ενεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Τα πιο σημαντικά από αυτά είναι το μοντέλο Moody’s Risk Analyst («MRA»), που χρησιμοποιείται κυρίως σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον βιομηχανικό και εμπορικό τομέα, και τα μοντέλα της ειδικής διαβάθμισης (slotting) τα οποία χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του κινδύνου εξειδικευμένων χρηματοδοτήσεων επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου (χαρτοφυλάκιο ναυτιλίας, ακίνητης περιουσίας και χρηματοδότησης έργων) με συναλλαγές χρηματοοικονομικών όρων περιφράξης (ring fenced transactions). Η αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται από τη Γενική Δ/ση Πίστης Ομίλου (ΓΔΠΟ), η οποία αξιολογεί τα πιστωτικά αιτήματα που υποβάλλονται από τις επιχειρηματικές μονάδες, μια διαδικασία η οποία περιλαμβάνει την αποτίμηση του λειτουργικού και χρηματοοικονομικού προφίλ του πελάτη, την επικύρωση της πιστοληπτικής του διαβάθμισης (borrower’s rating) και την αναγνώριση δυνητικών παραγόντων κινδύνου για την Τράπεζα.

Οι διαδικασίες ελέγχου και έγκρισης για πιστοδοτήσεις προς μικρές επιχειρήσεις (με κύκλο εργασιών μέχρι €5 εκατ.) γίνεται επίσης κεντροποιημένα, βάσει συγκεκριμένων οδηγιών και εφαρμόζοντας την αρχή “four eyes principle”. Η αξιολόγηση στηρίζεται πρωταρχικά στην ανάλυση των λειτουργικών χαρακτηριστικών και της χρηματοοικονομικής κατάστασης του πιστούχου. Το ίδιο ισχύει για πιστοδοτήσεις προς ιδιώτες (καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια) όπου η πιστωτική αξιολόγηση βασίζεται σε κριτήρια σχετιζόμενα με τα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου λιανικής όπως η χρηματοοικονομική κατάσταση του πιστούχου, η ικανότητα αποπληρωμής, η ύπαρξη ακίνητης περιουσίας και το είδος και η ποιότητα των εξασφαλίσεων.

Η συνεχής παρακολούθηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και αποκλίσεων που μπορεί να προκύψουν, οδηγεί σε άμεση αναπροσαρμογή των πολιτικών και των διαδικασιών πιστοδοτήσεων, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου παρακολουθεί και αξιολογεί την ποιότητα των δανειακών χαρτοφυλακίων (επιχειρηματικά, καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια στην Ελλάδα και το εξωτερικό) μέσω επιτόπιων, απομακρυσμένων και θεματικών ελέγχων προκειμένου να εντοπιστούν έγκαιρα οι αναδυόμενοι κίνδυνοι, οι αδυναμίες, η συμμόρφωση με τις πιστωτικές πολιτικές και η συνέπεια στην αναδοχή κινδύνου. Ο Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου λειτουργεί ανεξάρτητα από όλες τις επιχειρησιακές μονάδες της Τράπεζας και αναφέρεται απευθείας στον GCRO.

Ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (Group Market and Counterparty Risk - GMCRS) έχει την ευθύνη για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά της έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου, δηλ. του κινδύνου ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις στο πλαίσιο δραστηριοτήτων της μονάδας διαχείρισης διαθεσίμων, όπως συναλλαγές χρεογράφων και παραγώγων, συμφωνίες επαναγοράς και επαναπώλησης τίτλων, τοποθετήσεις στην διατραπεζική αγορά και λοιπά. Ο Όμιλος θεσπίζει όρια κινδύνου αντισυμβαλλόμενου τα οποία βασίζονται κυρίως στην πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτή παρέχεται από διεθνείς οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, και στην κατηγορία του προϊόντος (π.χ. όρια ελέγχου καθαρών ανοιχτών θέσεων σε παράγωγα ανά ποσό και διάρκεια, έκθεση σε κυβερνητικά ομόλογα και σε χρεόγραφα καλυμμένα με περιουσιακά στοιχεία). Η χρήση των ανωτέρω ορίων, τυχόν υπερβάσεις αυτών, καθώς και η συνολική έκθεση ανά θυγατρική του Ομίλου, ανά αντισυμβαλλόμενο και κατηγορία προϊόντος παρακολουθούνται καθημερινά από τον Τομέα GMCRS. Ο Όμιλος είναι έτοιμος να εφαρμόσει το νέο εποπτικό πλαίσιο για τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου από παράγωγα (SA-CCR) από την 30 Ιουνίου 2021.

#### Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς ο οποίος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς λόγω δυσμενών αλλαγών στις μεταβλητές της αγοράς. Μεταβολές σε επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, περιθώρια φερεγγυότητας (credit spreads), τιμές μετοχών και σε άλλους σχετικούς παράγοντες, όπως στην τεκμαρτή μεταβλητότητα των προηγούμενων, μπορούν να επηρεάσουν τα έσοδα του Ομίλου ή την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του. Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών και Αντισυμβαλλόμενων Ομίλου (GMCRS) διαχειρίζεται και παρακολουθεί τους κινδύνους αγοράς στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος. Ο τομέας GMCRS είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων αγοράς συμπεριλαμβάνοντας και τον επιτοκιακό κίνδυνο του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Interest rate risk in the Banking Book – IRRBB). Ο Τομέας αναφέρεται στον GCRO.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) και αναλύσεις ευαισθησίας για την διαχείριση και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς στην Ελλάδα και στις διεθνείς του δραστηριότητες. Η μέθοδος VaR χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, υπολογίζοντας την δυνητική αρνητική μεταβολή της αγοραίας αξίας ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης και για προκαθορισμένη διάρκεια. Το VaR που υπολογίζει ο Όμιλος είναι βασισμένο σε διάστημα εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης 1 ημέρας, υπολογισμένο με τη μέθοδο προσομοίωσης Monte Carlo (εφαρμόζεται πλήρης επανατιμολόγηση σε κάθε θέση). Επειδή η μέθοδος VaR αποτελεί βασικό εργαλείο για την παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς που είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος, έχουν θεσπιστεί όρια VaR για όλες τις ανοικτές θέσεις (εμπορικά και επενδυτικά χαρτοφυλάκια) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, ενώ η πραγματική έκθεση του Ομίλου επισκοπείται από τη διοίκηση σε καθημερινή βάση. Παρόλα αυτά, η χρήση αυτής της μεθοδολογίας δεν αποτρέπει ζημιές έξω από αυτά τα όρια σε περίπτωση ακραίων μεταβολών στην αγορά. Για αυτό το λόγο ο Όμιλος χρησιμοποιεί στην παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς επιπλέον μεθόδους μέτρησης όπως το Stressed VaR, Expected Shortfall και Stress Tests. Τέλος ο Όμιλος προετοιμάζει τα απαιτούμενα συστήματα και διαδικασίες ώστε να είναι σε θέση να εφαρμόσει το νέο εποπτικό πλαίσιο για τον κίνδυνο αγοράς (FRTB) σύμφωνα με το εποπτικό πλάνο.

#### Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος εκτίθεται καθημερινά στον κίνδυνο ρευστότητας από αναλήψεις καταθέσεων, λήξεις τίτλων μεσοπρόθεσμης ή μακροπρόθεσμης διάρκειας, λήξεις εξασφαλισμένης ή μη εξασφαλισμένης χρηματοδότησης (συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων («geros») και διατραπεζικός δανεισμός), αλλαγή στην αξία ενεχύρων ως αποτέλεσμα μεταβολών στην αγορά, χρηματοδοτήσεις δανείων και καταπτώσεις εγγυήσεων. Η Επιτροπή Κινδύνων καθορίζει επαρκή όρια ρευστότητας για διασφαλίσει ότι υπάρχουν επαρκή αποθέματα για να καλυφθούν ενδεχόμενες ανάγκες. Ο Όμιλος παρακολουθεί σε διαρκή βάση το επίπεδο του κινδύνου ρευστότητας χρησιμοποιώντας εποπτικά και εσωτερικά συστήματα μέτρησης και μεθοδολογίες (Δείκτης κάλυψης ρευστότητας, Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, ανάλυση αποθεματικών ρευστότητας, ανάλυση χρηματοροών, βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress tests) κ.α)

Η Επιτροπή Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τη λήψη αποφάσεων για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και για την παρακολούθηση των ποσοτικών και ποιοτικών διαστάσεων του κινδύνου ρευστότητας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου (Assets and Liabilities Committee) είναι εξουσιοδοτημένη να διαμορφώνει και να εφαρμόζει την πολιτική διαχείρισης ρευστότητας και να ελέγχει τη διαθέσιμη ρευστότητα τουλάχιστον σε μηνιαία βάση. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου (Treasury) είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της στρατηγικής του Ομίλου, όσον αφορά στην ημερήσια διαχείριση ρευστότητας του Ομίλου και για την προετοιμασία και παρακολούθηση του προϋπολογισμού ρευστότητας του Ομίλου ενώ ο Τομέας Global Market and Counterparty Risk Sector (GMCRS) είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και ενημέρωση σχετικά με τη ρευστότητα του Ομίλου.

#### Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος ενσωματώνεται σε κάθε επιχειρηματική δραστηριότητα που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου είναι να διασφαλίσει την αρτιότητα των λειτουργιών του Ομίλου και την ακεραιότητα της φήμης του, περιορίζοντας τον αντίκτυπο του λειτουργικού κινδύνου. Για την καλύτερη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, ο Όμιλος εφαρμόζει ένα Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρησιακού Κινδύνου για να καθορίσει την προσέγγισή του στον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την παρακολούθηση και την αναφορά των λειτουργικών κινδύνων.

Η ευθύνη διακυβέρνησης για τη διαχείριση λειτουργικού κινδύνου ξεκινάει από το ΔΣ μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Ανώτερης Διοίκησης, και μεταφέρεται προς τους Προϊσταμένους και το προσωπικό κάθε επιχειρηματικής μονάδας. Το ΔΣ θέτει τους μηχανισμούς με τους οποίους ο Όμιλος διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο καθορίζοντας τις προσδοκίες της Ανώτερης Διοίκησης και αναθέτοντας την σχετική ευθύνη. Η Επιτροπή Κινδύνων και η Επιτροπή Ελέγχου Ομίλου (Audit Committee - AC) παρακολουθούν το επίπεδο και το προφίλ λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου του επιπέδου των λειτουργικών ζημιών, της συχνότητας και της σοβαρότητάς τους.

Η Eurobank εφαρμόζει το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου.

- α. Πρώτη γραμμή - Αναλαμβάνει και διαχειρίζεται τους κινδύνους και τους ελέγχους. Η πρώτη γραμμή των επιχειρηματικών μονάδων και λειτουργιών είναι υπεύθυνη για την τήρηση του πλαισίου ελέγχου καθώς επωφελείται και είναι ο πρωταρχικός παράγοντας δημιουργίας κινδύνων.
- β. Δεύτερη γραμμή - Παρακολουθεί τους κινδύνους και τους ελέγχους υποστηρίζοντας την Εκτελεστική Διοίκηση, παρέχοντας εποπτεία, συμβουλή και ευρεία καθοδήγηση μέσω, μεταξύ άλλων, των Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- γ. Τρίτη Γραμμή - Παρέχει ανεξάρτητη διαβεβαίωση στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Διοίκηση για την αποτελεσματικότητα της διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου. Αναφέρεται στον Εσωτερικό Έλεγχο.

Οι επικεφαλής κάθε Επιχειρηματικής Μονάδας έχουν την πρωταρχική ευθύνη για την καθημερινή διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου στις Μονάδες τους και τη συμμόρφωσή τους προς τους σχετικούς μηχανισμούς ελέγχου. Για τον σκοπό αυτό κάθε επιχειρηματική μονάδα:

- α. εντοπίζει, αξιολογεί και παρακολουθεί τους λειτουργικούς κινδύνους της και εφαρμόζει ελέγχους και τεχνικές μετριασμού του κινδύνου,
- β. αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των μηχανισμών ελέγχου,
- γ. αναφέρει όλα τα σχετικά θέματα,
- δ. έχει πρόσβαση και χρησιμοποιεί τις μεθόδους και τα εργαλεία που καθορίζονται από τον Τομέα Λειτουργικών Κινδύνων Ομίλου, προκειμένου να διευκολύνει τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων.

Κάθε επιχειρηματική μονάδα έχει ορίσει έναν Αρμόδιο Λειτουργικού Κινδύνου (OpRisk Partner) ή μία Μονάδα Ελέγχου Λειτουργικού Κινδύνου (ORMU) ανάλογα με το μέγεθος της επιχειρηματικής μονάδας, που είναι υπεύθυνοι για την εσωτερική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου της Μονάδας τους και δρουν ως σύνδεσμοι με τον Τομέα Λειτουργικών Κινδύνων Ομίλου και την εκάστοτε Μονάδα Λειτουργικού Κινδύνου της χώρας τους.

Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές της διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής για την αντιστάθμιση κινδύνων κάθε βασικού τύπου συναλλαγής για την οποία έχει χρησιμοποιηθεί λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στις σημειώσεις 2, 5 και 22 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020.

#### **Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE)**

Στρατηγική προτεραιότητα για τον Όμιλο παραμένει η ενεργή και αποτελεσματική διαχείριση των NPE με σκοπό τη σημαντική μείωση του υπολοίπου τους σύμφωνα με τους επιχειρησιακούς στόχους που έχουν συμφωνηθεί με τις εποπτικές αρχές, αξιοποιώντας τις στρατηγικές συνεργασίες που έχει συνάψει με εξωτερικούς φορείς, όπως περιγράφεται παρακάτω, και τις σημαντικές νομοθετικές αλλαγές που έχουν γίνει ή αναμένεται να γίνουν.

#### Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων (Troubled Assets Committee-TAC)

Η Troubled Assets Committee (TAC) έχει συσταθεί σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις και ο κύριος σκοπός της είναι να λειτουργεί ως ένα ανεξάρτητο επιβλέπον όργανο, που παρακολουθεί στενά το προβληματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και την υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης των NPE.

#### Remedial and Servicing Strategy (RSS)

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης του εταιρικού μετασχηματισμού (Διάσπαση με απόσχιση κλάδου) την 20 Μαρτίου 2020, ο Όμιλος δημιούργησε τον Τομέα Remedial Servicing & Strategy (RSS), μια εξειδικευμένη ομάδα επιφορτισμένη με την εκπόνηση του σχεδίου μείωσης των NPE. Ο επικεφαλής του Τομέα αναφέρεται στο Γενικό Διευθυντή Στρατηγικής Ομίλου. Ο Τομέας Remedial & Servicing Strategy (RSS) έχει ως αποστολή τη στενή παρακολούθηση της συνολικής απόδοσης του NPE χαρτοφυλακίου καθώς και της σχέσης της Τράπεζας με την doValue Greece.

Σε αυτό το πλαίσιο, ο τομέας RSS, μεταξύ άλλων, είναι υπεύθυνος για τα ακόλουθα:

- α. Ανάπτυξη και ενεργή παρακολούθηση των NPE στόχων και του σχεδίου μείωσης τους
- β. Καθορισμός στρατηγικών αρχών, προτεραιοτήτων, πλαισίου πολιτικής και παρακολούθησης απόδοσης (Key Performance Indicators – KPIs) βάσει των οποίων η doValue Greece διαχειρίζεται το χαρτοφυλάκιο
- γ. Στενή παρακολούθηση της υλοποίησης των εγκεκριμένων στρατηγικών, καθώς και όλων των συμβατικών διατάξεων στο πλαίσιο των συμβατικών συμφωνιών που αφορούν την ανάθεση του Eurobank χαρτοφυλακίου στην doValue Greece συμπεριλαμβανομένου του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου του ERB Recovery DAC
- δ. Παρακολούθηση της απόδοσης των τίτλων υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων και συνεργασία με το Group Risk, ώστε να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις κανονιστικές παραδοχές της Μεταφοράς Σημαντικού Κινδύνου (SRT) και του Προγράμματος Εγγύησης Ελληνικών Τιτλοποιήσεων (HAPS)
- ε. Προϋπολογισμός και παρακολούθηση των εξόδων και εσόδων της Τράπεζας που σχετίζονται με το ανατεθέν χαρτοφυλάκιο
- στ. Στενή συνεργασία με την doValue Greece σε καθημερινή βάση για την επίτευξη των στόχων του Ομίλου
- ζ. Επικοινωνία με τις εποπτικές αρχές
- η. Διαχείριση της εφαρμογής της στρατηγικής των NPE καθώς και εξειδικευμένων έργων.

#### Επιχειρησιακοί στόχοι για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)

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 επιχειρησιακό σχέδιο έχει ληφθεί υπόψη μια νέα συναλλαγή τιτλοποίησης ΝΡΕ ποσού περίπου €3,2 δις και προβλέπεται η μείωση του δείκτη ΝΡΕ 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 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.

#### Νομοθετικό πλαίσιο

Την 31 Μαρτίου 2021 εισήχθη ένα νέο πρόγραμμα επιδότησης («Γέφυρα II») (Νόμος 4790/2021) για επιλέξιμους επαγγελματίες, καθώς και για Μικρές και Μεσαίες επιχειρήσεις. Οι αιτήσεις είχαν καταληκτική ημερομηνία την 31 Μαΐου 2021 και η επιδότηση καλύπτει μέρος των δόσεων για 8 μήνες, ακολουθούμενη από μία περίοδο ελέγχου από 6 έως και 18 μήνες, ανάλογα με την κατάσταση του δανείου.

#### **Μακροοικονομικές Προοπτικές και Κίνδυνοι**

Κατά τη διάρκεια του 2020 και του πρώτου εξαμήνου του 2021, η πανδημία Covid-19 καθώς και τα μέτρα που υιοθετήθηκαν για τον περιορισμό της εξάπλωσής της καθόρισαν το οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Σύμφωνα με προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), το πραγματικό ΑΕΠ κατά το πρώτο τρίμηνο του 2021 κατέγραψε μείωση 2,3% σε ετήσια βάση, από μείωση 0,5% το πρώτο τρίμηνο του 2020, κυρίως εξαιτίας της μείωσης των τελικών καταναλωτικών δαπανών και των εξαγωγών υπηρεσιών. Σε τριμηνιαία βάση όμως (με βάση τα εποχικά διορθωμένα στοιχεία), το πραγματικό ΑΕΠ κατέγραψε αύξηση 4,4% το πρώτο τρίμηνο του 2021, συγκριτικά με μείωση 0,5% το πρώτο τρίμηνο του 2020. Σύμφωνα με τις θερινές οικονομικές προβλέψεις (Ιούλιος 2021) της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕπ), ο ρυθμός μεταβολής του πραγματικού ΑΕΠ της Ελλάδας για το 2021 και το 2022 αναμένεται στο 4,3% και στο 6,0% αντίστοιχα. Σύμφωνα με προσωρινά στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Ιούνιο 2021 ήταν στο 15,0% (Ιούνιος 2020: 17,8%). Σύμφωνα με τις εαρινές προβλέψεις της ΕΕπ (Μάιος 2021), το ποσοστό ανεργίας αναμένεται στο 16,3% και στο 16,1% για το 2021 και το 2022 αντίστοιχα. Σύμφωνα με τα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο 12-μηνος μέσος όρος μεταβολής του εναρμονισμένου δείκτη τιμών καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) ήταν -1,8% τον Ιούνιο 2021 (12-μηνος μέσος όρος μεταβολής τον Ιούνιο 2020: -0%), ενώ σε ετήσια βάση σύμφωνα με τις θερινές προβλέψεις της ΕΕπ, η ετήσια μεταβολή του ΕνΔΤΚ για το 2021 και το 2022 αναμένεται στο -0,4% και 0,5% αντίστοιχα.

Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές ισοζύγιο της Γενικής Κυβέρνησης στην Ελλάδα σε όρους Ευρωπαϊκού Συστήματος Εθνικών και Περιφερειακών Λογαριασμών (ESA2010) κατέγραψε έλλειμμα 6,7% του ΑΕΠ το 2020 ως επακόλουθο των μέτρων στήριξης της οικονομίας λόγω της πανδημίας. Σύμφωνα με το Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Πολιτικής 2022–2025 (ΜΠΔΣ 2022–25), το πρωτογενές ισοζύγιο για το 2021 και το 2022 αναμένεται να καταγράψει έλλειμμα 7,1% και 0,5% του ΑΕΠ αντίστοιχα, ως συνέπεια των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης της οικονομίας, ενώ το ακαθάριστο δημόσιο χρέος αναμένεται στο 204,8% και 189,5% του ΑΕΠ το 2021 και το 2022 αντίστοιχα. Η απόκλιση από τον στόχο του πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ για τα έτη 2020 και 2021 που ορίζει το πρόγραμμα της Ενισχυμένης Εποπτείας (Enhanced Surveillance - ES) δε θεωρείται 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 ισχύς της ρήτρας διαφυγής, θα συνεχιστεί και το 2022 και αναμένεται να λήξει το 2023. Οι προαναφερθείσες προβλέψεις σχετικά με το πρωτογενές ισοζύγιο και το δημόσιο χρέος είναι δυνατό να μεταβληθούν με βάση το τελικό μέγεθος των κρατικών μέτρων στήριξης και της επίπτωσης 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 ΜΠΔΣ 2022–25, τα προγραμματισμένα συνολικά δημοσιονομικά μέτρα της Ελληνικής κυβέρνησης για την αντιμετώπιση των οικονομικών και κοινωνικών επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19 θα ξεπεράσουν τα €41δις εκ των οποίων €23,1 δις αφορούν στο 2020, €15,8 δις στο 2021 και €2,1 δις στο 2022. Επιπρόσθετα, η ενίσχυση της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας μέσω των διαφόρων προγραμμάτων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, 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, καταναμημένα σε €20 δις σε επιχορηγήσεις και €12,7 δις σε χαμηλού επιτοκίου 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 συνολικό προϋπολογισμένο 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 θα είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα. Επιπλέον, την 24 Μαρτίου 2020, η ΕΚΤ 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 την 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.

Στο πλαίσιο της Ενισχυμένης Εποπτείας, ολοκληρώθηκαν επιτυχώς οι δέκα πρώτες τριμηνιαίες αξιολογήσεις έως τον Ιούνιο του 2021. Η Ελλάδα έλαβε συνολικά €4 δις από το πρόγραμμα χρηματοδότησης της Ενισχυμένης Εποπτείας σε πέντε δόσεις, τον Μάιο 2019 (€0,97 δις), τον Ιανουάριο 2020 (€0,77 δις), τον Ιούλιο 2020 (€0,75 δις), τον Φεβρουάριο 2021 (€0,77 δις) και τον Ιούλιο 2021 (€0,75 δις).

Την 23 Απριλίου 2021, ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor’s αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας στο BB από BB-, διατηρώντας και τη θετική προοπτική. Την 16 Ιουλίου 2021 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Fitch διατήρησε αμετάβλητες τις σταθερές προοπτικές του για την Ελλάδα –αντικατοπτρίζοντας τη θεώρησή του για τη δημοσιονομική θέση και τη βιωσιμότητα του χρέους της Ελλάδας - διατηρώντας παράλληλα σταθερή και την πιστοληπτική ικανότητά της στο BB. Η πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας απέχει από την επενδυτική βαθμίδα. Παρόλα αυτά, η πρόοδος που έχει συντελεστεί από το 2018 και μετά καθώς και η περιληψη των ΟΕΔ στο PEPP της ΕΚΤ, οδήγησαν σε βελτίωση της απόδοσης των 10ετών ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στο 0,67% την 26 Αυγούστου 2021. Σε αυτό το περιβάλλον, το Ελληνικό Δημόσιο κατάφερε να διατηρήσει συνεχή πρόσβαση στις αγορές μετά το ξέσπασμα της πανδημίας το Μάρτιο του 2020, με την έκδοση τεσσάρων ομολόγων διαφόρων λήξεων το 2020 και τεσσάρων επιπλέον το 2021. Ειδικότερα, την 27 Ιανουαρίου 2021, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημόσιου 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%.

Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, το υπόλοιπο της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα στο τέλος Ιουνίου 2021 διαμορφώθηκε σε €129,5 δις από €147,2 δις στο τέλος Ιουνίου 2020, καταγράφοντας ετήσια ακαθάριστη μείωση 12,1%. Σε προσαρμοσμένη βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις συναλλαγματικές διαφορές, τις διαγραφές και τις αναταξινόμησεις, η χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα παρουσίασε αύξηση 2,3% σε ετήσια βάση. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2020 το υπόλοιπο της χρηματοδότησης προς τον εγχώριο ιδιωτικό τομέα ήταν στα €141,4 δις, καταγράφοντας ακαθάριστη μείωση κατά 8,1% σε ετήσια βάση ή αύξηση κατά 3,5% σε προσαρμοσμένη βάση. Ένα σημαντικό μέρος της παραπάνω ακαθάριστης μεταβολής οφείλεται στην μείωση του αποθέματος των ΝΡΕ. Στην άλλη πλευρά του ισοζυγίου, οι συνολικές εγχώριες ιδιωτικές καταθέσεις ανήλθαν στα €169,8 δις στο τέλος Ιουνίου 2021 από €148,5 δις στο τέλος Ιουνίου 2020, σημειώνοντας αύξηση 14,3% σε ετήσια βάση. Το αντίστοιχο ποσό στο τέλος Δεκεμβρίου 2020 ήταν €163,2 δις, αυξημένο σε ετήσια βάση κατά 4,0%. Η σημαντική αύξηση των καταθέσεων κυρίως αποδίδεται στα μέτρα περιορισμού της πανδημίας Covid-19 τα οποία περιόρισαν την κατανάλωση των νοικοκυριών καθώς και στα κυβερνητικά μέτρα στήριξης του ιδιωτικού τομέα και την αβεβαιότητα που προκλήθηκε από την πανδημία.

Η καλύτερη από την αναμενόμενη επίδοση στην ανάπτυξη το πρώτο τρίμηνο του 2021, οι αισιόδοξες ανακοινώσεις στοιχείων υψηλής συχνότητας το δεύτερο τρίμηνο του 2021 σε όλους τους τομείς, η βελτίωση των επιδημιολογικών συνθηκών και η επιτάχυνση των προγραμμάτων εμβολιασμού, έχουν επαναφέρει την αισιοδοξία για τις προοπτικές ανάπτυξης της ευρύτερης περιοχής της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης (CESEE) για το 2021-2022. Η αύξηση των λοιμώξεων σε όλο τον κόσμο, κυρίως λόγω των μεταλλάξεων του ιού, ιδίως της μετάλλαξης δέλτα, έχει αποτελέσει μια ισχυρή προειδοποιητική ένδειξη για την περιοχή CESEE, λόγω της πιθανότητας να βρεθεί αντιμέτωπη με ένα τέταρτο κύμα το φθινόπωρο. Η περαιτέρω πρόοδος στα προγράμματα εμβολιασμού θα μπορούσε να βελτιώσει τις προοπτικές της περιοχής



στο δεύτερο εξάμηνο του 2021 σε σύγκριση με τα προηγούμενα τρία κύματα, ελαχιστοποιώντας έτσι το κοινωνικοοικονομικό κόστος ενός τέταρτου κύματος, εάν υλοποιηθεί.

Στο ίδιο πλαίσιο με την ευρύτερη περιοχή CESEE, η Βουλγαρία κατάφερε τελικά να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά το τρίτο και πιο έντονο κύμα από την αρχή της πανδημίας. Το 2020, το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 4,2% και το πρώτο τρίμηνο του 2021 μειώθηκε κατά 1,8% σε ετήσια βάση. Σύμφωνα με τις θερινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Ιούλιος 2021), ο πραγματικός ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στην Βουλγαρία για το 2021 και 2022 αναμένεται στο 4,6% και στο 4,1% αντίστοιχα. Η αξιολόγηση της ΕΕπ για τις θετικές προοπτικές της Βουλγαρικής οικονομίας βασίζεται στο σημαντικό ποσό πόρων περίπου €29 δις που δικαιούται η χώρα στο πλαίσιο των προγραμμάτων NGEU και του ΠΔΠ. Από την αρνητική πλευρά, το εξαιρετικά χαμηλό ποσοστό εμβολιασμού στη Βουλγαρία καθιστά τη χώρα πολύ ευάλωτη σε ένα τέταρτο κύμα λοιμώξεων.

Η απότομη αύξηση των λοιμώξεων Covid-19 από τα μέσα Ιουνίου 2021 έχει προκαλέσει ανησυχίες ότι το τέταρτο κύμα λοιμώξεων έχει πλήξει την Κύπρο. Σύμφωνα με τη πιο πρόσφατη εκτίμηση, το πρώτο τρίμηνο του 2021 το ΑΕΠ, σε εποχιακά προσαρμοσμένη βάση, μειώθηκε κατά 1,6% σε ετήσια βάση. Σύμφωνα με τις θερινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Ιούλιος 2021), η οικονομία αναμένεται να ανακάμψει κατά 4,3% το 2021 και 3,8% το 2022, χαμηλότερα των μέσων όρων της Ευρωζώνης. Μετά από μια χρονιά με πολλές προκλήσεις (-84,1% σε ετήσια βάση στις αφίξεις, -85,4% σε ετήσια βάση στα έσοδα το 2020), ο τουρισμός αναμένεται να ανακάμψει εν μέρει το 2021. Η απορρόφηση των κεφαλαίων στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) της ΕΕπ θα είναι καθοριστικής σημασίας για τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές της Κύπρου. Το Κυπριακό σχέδιο ανάκαμψης προβλέπει συνολικά την απορρόφηση €1,2 δις, τα οποία κατανέμονται σε €1 δις επιχορηγήσεις και €0,2 δις δάνεια, με το Υπουργείο Οικονομικών να εκτιμά ότι αυτοί οι πόροι θα κινητοποιήσουν επιπλέον €1,4 δις σε ιδιωτικούς πόρους. Οι επενδύσεις και οι συναφείς μεταρρυθμίσεις εκτιμάται ότι θα αυξήσουν σωρευτικά το ΑΕΠ κατά 7% κατά την περίοδο 2022-2026.

Έχοντας επεκταθεί περισσότερο από 4% το 2018 και το 2019, η οικονομία της Σερβίας μειώθηκε κατά μόλις 1,0% το 2020, σημειώνοντας μια κορυφαία απόδοση στην Ευρωπαϊκή Ένωση και την CESEE. Σύμφωνα με τις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Μάιος 2021), η οικονομία προβλέπεται να ανακάμψει κατά 5,3% το 2021 και επιπλέον κατά 4.0% το 2022. Το πρώτο τρίμηνο του 2021, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,7% σε ετήσια βάση. Η οικονομία εισήλθε στην πανδημική κρίση Covid-19 με σημαντικά χαμηλότερες ανισορροπίες από ότι πριν από μια δεκαετία, επιτρέποντας στις αρχές να καταρτίσουν ένα πακέτο στήριξης 12,7% του ΑΕΠ μέχρι το τέλος του 2020 (το οποίο ήταν από τα μεγαλύτερα στην αναδυόμενη Ευρώπη) για να περιορίσει τον αρνητικό οικονομικό αντίκτυπο της πανδημίας. Στα τέλη Ιουνίου, η Κεντρική Τράπεζα της Σερβίας (NBS) ανακοίνωσε ότι τρία κρατικά ομόλογα σε εγχώριο νόμισμα έχουν συμπεριληφθεί στον δείκτη J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified, ένας από τους δείκτες αναφοράς των ομολόγων που εκδίδονται σε εγχώρια νομίσματα αναδυόμενων οικονομιών. Τέλος, το ΔΝΤ ενέκρινε ένα νέο μη χρηματοδοτικό συμβουλευτικό πρόγραμμα διάρκειας 30 μηνών με τη μορφή του μέσου συντονισμού πολιτικής (Policy Coordination Instrument- PCI) που έχει σαν στόχο να βοηθήσει τις αρχές να προωθήσουν την μεταρρυθμιστική τους ατζέντα, και να αποτελέσει πολύτιμο οδηγό για τις πολιτικές που θα εφαρμοστούν στο μέλλον.

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 Δημόσιου 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 «δίδυμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμα στο δημοσιονομικό ισοζύγιο και το 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 στην 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.

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 άμβλυνση 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).

Από την άλλη πλευρά, η αποφασιστική εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που έχουν συμφωνηθεί στο πλαίσιο του προγράμματος της Ενισχυμένης Εποπτείας και του σχεδίου με τίτλο «Ελλάδα 2.0», η αποτελεσματική κινητοποίηση των πόρων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής μέσω του ταμείου NGEU και του ΠΔΠ για την στήριξη των εγχώριων επενδύσεων και της δημιουργίας νέων θέσεων εργασίας, η προσέλκυση ξένων και εγχώριων κεφαλαίων και η υιοθέτηση ενός εξωστρεφούς αναπτυξιακού υποδείγματος που θα συμβάλλει στην βελτίωση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας και στην περαιτέρω σταθεροποίηση του εγχώριου οικονομικού περιβάλλοντος, αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις για την επιστροφή της χώρας σε μία διατηρήσιμη τροχιά οικονομικής ανάπτυξης.

### **Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου**

Την 30 Ιουνίου 2021 το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holdings ανερχόταν σε €816.015.607,44 και διαιρείται σε 3.709.161.852 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,22 η κάθε μία. Όλες οι μετοχές είναι ονομαστικές, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών και έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπονται από την Ελληνική νομοθεσία. Την 30 Ιουνίου 2021, ο αριθμός των μετοχών της Eurobank Holdings που κατείχαν οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των δραστηριοτήτων τους ήταν συνολικά 722.939 (31 Δεκεμβρίου 2020: 2.433.987) (σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Κατά την 30 Ιουνίου 2021, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Eurobank Holdings που κατείχε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανερχόταν σε 1,40%. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τον Νόμο 3864/2010, όπως ισχύει, τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές του ΤΧΣ υπόκεινται σε περιορισμούς<sup>3</sup>.

### **Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών**

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 28 Ιουλίου 2020:

- α. ενέκρινε τη θέσπιση πενταετούς Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών, με έναρξη το 2021, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, τα οποία θα χορηγηθούν σε στελέχη της Διοίκησης και το προσωπικό της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Ο μέγιστος αριθμός δικαιωμάτων που μπορεί να εγκριθεί θα είναι 55.637.000 δικαιώματα, καθένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή, δηλαδή σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα δικαιώματα, θα διατεθούν συνολικά έως 55.637.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,5% του καταβεβλημένου σήμερα μετοχικού της κεφαλαίου. Η τιμή διάθεσης εκάστης νέας μετοχής ισούται με €0,23.
- β. εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να ρυθμίσει τους λοιπούς όρους και προϋποθέσεις του προγράμματος.

### **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.

Το Δ.Σ. της Eurobank Holdings αναφέρεται στη σημείωση 32 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Eurobank Holdings ([www.eurobankholdings.gr](http://www.eurobankholdings.gr)).

### **Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Την 30 Ιουνίου 2021, τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2021 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ είναι: αμοιβές €4,0 εκατ., απαιτήσεις €4,8 εκατ., υποχρεώσεις €22,9 εκατ., ληφθείσες εγγυήσεις €0,02 εκατ., δοθείσες εγγυήσεις €0,01 εκατ. καθαρά έξοδα €7,6 εκατ., (β) με τον όμιλο Fairfax είναι: απαιτήσεις €11,7 εκατ., υποχρεώσεις €0,5

<sup>3</sup> Πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα ΤΧΣ ως κατόχου κοινών μετοχών της Eurobank Holdings σύμφωνα με το Νόμο 3864/2010 και τη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας (RFA) περιλαμβάνονται στον Κώδικα και στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ του ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

---

εκατ., καθαρά έσοδα €1,0 εκατ. και (γ) με τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες είναι: απαιτήσεις €71,6 εκατ., υποχρεώσεις €132,5 εκατ., καθαρά έξοδα €47,0 εκατ.

Την ίδια ημερομηνία, τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2021 με (α) με τον όμιλο Fairfax αφορούν απαιτήσεις €0,7 εκατ. που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές συμβουλευτικές υπηρεσίες και (β) με τις θυγατρικές εταιρείες είναι: απαιτήσεις €960 εκατ., υποχρεώσεις €0,05 εκατ. και καθαρά έσοδα €36,6 εκατ.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών της Εταιρείας και του Ομίλου και σε καθαρά εμπορική βάση (arm's length). Επιπλέον πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 31 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και στη σημείωση 18 των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Γεώργιος Ζανιάς  
Πρόεδρος

Φωκίων Καραβίας  
Διευθύνων Σύμβουλος

30 Αυγούστου 2021

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Ορισμοί των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της European Securities and Markets Authority (ESMA) οι οποίοι περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης/ Οικονομικές Καταστάσεις:

- α. **Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις:** Ο λόγος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (amortised cost) προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- β. **Κέρδη προ προβλέψεων (PPI):** Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης όπως γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της υπό εξέταση περιόδου,
- γ. **Οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI):** Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τόκους, των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και των εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες αφαιρουμένων των λειτουργικών εξόδων της υπό εξέταση περιόδου,
- δ. **Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου (NIM):** Ο λόγος των καθαρών εσόδων από τόκους σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (ο αριθμητικός μέσος όρος του συνόλου ενεργητικού, εξαιρουμένων των στοιχείων ενεργητικού από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου, στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου),
- ε. **Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες:** Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και των εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της υπό εξέταση περιόδου,
- στ. **Έσοδα από εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες:** Το σύνολο από τα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους και λοιπά έσοδα/(έξοδα) της υπό εξέταση περιόδου,
- ζ. **Δείκτης Κόστους προς Έσοδα:** Ο λόγος των λειτουργικών εξόδων προς τα λειτουργικά έσοδα,
- η. **Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη:** Τα καθαρά κέρδη/ζημιές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, της ζημιάς απομείωσης υπεραξίας, τα κέρδη / ζημιές που σχετίζονται με το σχέδιο μετασχηματισμού και των αναπροσαρμογών φόρου εισοδήματος,
- θ. **Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE):** Σύμφωνα με το υφιστάμενο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) - European Banking Authority (EBA) - στα NPE περιλαμβάνονται δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών και δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αβέβαιης είσπραξης, δηλαδή δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα, παρόλο που είτε είναι ενήμερα, είτε είναι σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες, καθώς υπάρχουν ενδείξεις για δυσκολίες πλήρους αποπληρωμής χωρίς τη ρευστοποίηση της εξασφάλισης. Τα NPE, όπως αναφέρονται στο παρόν, αφορούν τα δάνεια (προ προβλέψεων) που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, εκτός εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση,
- ι. **Δείκτης NPE:** Ο λόγος των NPE προς το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- ια. **NPE (σχηματισμός):** Καθαρή αύξηση/μείωση των NPE της υπό εξέταση περιόδου εξαιρουμένης της επίπτωσης των διαγραφών, των πωλήσεων και λοιπών μεταβολών,
- ιβ. **Δείκτης Κάλυψης NPE:** Ο λόγος των συσσωρευμένων προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, περιλαμβανομένων των προβλέψεων για δεσμεύσεις που σχετίζονται με το πιστωτικό κίνδυνο (στοιχεία εκτός ισολογισμού), προς το σύνολο των NPE, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- ιγ. **Δείκτης Προβλέψεων (ζημιές) προς το μέσο υπόλοιπο δανείων (μετά από προβλέψεις) - Κόστος Κινδύνου:** Ο λόγος των προβλέψεων (ζημιών) για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις της υπό εξέταση περιόδου σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (amortised cost) (ο αριθμητικός μέσος όρος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου, στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων και στο τέλος του προηγούμενου έτους),
- ιδ. **Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων:** Ο λόγος των προσαρμοσμένων καθαρών κερδών προς το μέσο υπόλοιπο της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας (Tangible Book Value). Ενσώματα Λογιστική Αξία είναι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων εξαιρουμένων των προνομιούχων μετοχών, των προνομιούχων τίτλων, δικαιωμάτων τρίτων και μείον τα άυλα πάγια στοιχεία.
- ιε. **Δείκτης Texas (Texas Ratio):** Το σύνολο των NPE διαιρούμενου με το άθροισμα των συσσωρευμένων προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και τα κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Ορισμοί των δεικτών κεφαλαίου και λοιπών επιλεγμένων δεικτών που προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο και οι οποίοι περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης/Οικονομικές Καταστάσεις:

- α. **Συνολικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Adequacy ratio):** Ο λόγος των συνολικών εποπτικών κεφαλαίων, όπως ορίζονται με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, με την εφαρμογή των σχετικών μεταβατικών διατάξεων που αφορούν την υπό εξέταση περίοδο, προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA). Το σταθμισμένο ενεργητικό είναι το σύνολο του ενεργητικού και των στοιχείων εκτός ισολογισμού του Ομίλου, σταθμισμένα με βάση τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013, λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό, λειτουργικό και τον κίνδυνο αγοράς,
- β. **Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1):** Ο λόγος των εποπτικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας 1, όπως ορίζονται με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, με την εφαρμογή των σχετικών μεταβατικών διατάξεων που αφορούν την υπό εξέταση περίοδο, προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (RWA),
- γ. **Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Πλήρης εφαρμογή):** Ο λόγος των εποπτικών κεφαλαίων κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, όπως ορίζονται από τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, χωρίς την εφαρμογή των σχετικών μεταβατικών διατάξεων προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (RWA),
- δ. **Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας:** Το συνολικό ποσό των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού ως προς τις καθαρές εκροές ρευστότητας για μια περίοδο ακραίων συνθηκών 30 ημερών.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ του ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία υπολογισμού των ανωτέρω ΕΔΜΑ, οποίοι υπολογίσθηκαν με βάση τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τις περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2021, 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2020:

Στοιχεία Υπολογισμού των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης

€ εκατ.	30 Ιουνίου 2021	30 Ιουνίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2020
Καθαρά Έσοδα από Τόκους <sup>(1)</sup>	670	689	
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	209	180	
Λειτουργικά Έσοδα <sup>(2)</sup>	924	1.154	
Λειτουργικά Έσοδα, εξαιρουμένου του κέρδους από την πώληση της "FPS" <sup>(2)</sup>	924	935	
Λειτουργικά Έξοδα <sup>(3)</sup>	(433)	(434)	
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI)	491	720	
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI), εξαιρουμένου του κέρδους από την πώληση της "FPS"	491	501	
Οργανικά Κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI)	446	435	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	190	(1.166)	
Ζημιά από τη συναλλαγή "Cairo"	-	(1.509)	
Κέρδη από τη πώληση της FPS (πρό φόρου)	-	219	
Κέρδη από τη πώληση της FPS (μετά από φόρο)	-	173	
Έξοδα αναδιάρθρωσης, μετά από φόρο	(5)	(8)	
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(224)	(1.780)	
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια, εξαιρουμένης της ζημιάς από τη συναλλαγή Cairo	(224)	(271)	
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPEs)	5.731		5.724
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	49.742		47.290
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος	41.061		40.874
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(3.572)		(3.477)
Πρόβλεψη απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(59)		(66)
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	35.479		34.189
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος - (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	32.314		32.821
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών - (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	(3.311)		(3.227)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1)	5.447		5.604
Ο αριθμητικός μέσος όρος του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	69.055	65.856	
Ο αριθμητικός μέσος όρος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος <sup>(4)</sup>	37.470	37.779	
Ο αριθμητικός μέσος όρος της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας (Tangible Book Value) <sup>(5)</sup>	5.080	5.855	

<sup>(1)</sup> Δεύτερο τρίμηνο 2021 NIM: Τα καθαρά έσοδα από τόκους του δεύτερου τριμήνου 2021 (€335 εκατ.) σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (€69.720 εκατ.).

<sup>(2)</sup> Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έσοδα: €240 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €240 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έσοδα: €684 εκατ., (πρώτο εξάμηνο 2020: €695 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €219 εκατ. που προέκυψε από την πώληση της FPS).

<sup>(3)</sup> Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έξοδα: €114 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €113 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έξοδα: €320 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2020: €321 εκατ.).

<sup>(4)</sup> Το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος, υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου τους στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2021: €37.490 εκατ., στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2021: €37.522 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2020: €37.397 εκατ.).

<sup>(5)</sup> Το μέσο υπόλοιπο της ενσώματης λογιστικής αξίας, υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου των Ιδίων Κεφαλαίων αφαιρουμένων των άυλων πάγιων στοιχείων στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2021: €5.188 εκατ., στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2021: €5.060 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2020: €4.991 εκατ.).

Πηγή των χρηματοοικονομικών πληροφοριών

Η Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά δεδομένα και μεγέθη όπως προέρχονται από τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2021, 30 Ιουνίου 2020 και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Επιπλέον, περιλαμβάνει πληροφορίες οι οποίες αντλούνται από τα εσωτερικά συστήματα πληροφόρησης, σύμφωνες με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου, όπως οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τους δύο κύριους τομείς αναφοράς δραστηριοτήτων του Ομίλου α) Ελληνικές Δραστηριότητες, οι οποίες ενσωματώνουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες προερχόμενες από την Εταιρεία, τη Τράπεζα και τις ελληνικές θυγατρικές και β) Διεθνείς Δραστηριότητες, οι οποίες ενσωματώνουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες προερχόμενες από τις τράπεζες και τις τοπικές θυγατρικές οι οποίες δραστηριοποιούνται στη Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο και Λουξεμβούργο (σχετική αναφορά στη σελίδα 5).

***III. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής  
Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή  
(επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)***





KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάδα  
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100  
Φαξ: +30 210 60 62 111

## **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τους Μετόχους της  
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία

### **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

#### **Εισαγωγή**

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο ενδιάμεσο ενοποιημένο ισολογισμό της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2021 και τις σχετικές ενοποιημένες Καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης των άρθρων 5 και 5α του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

#### **Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (Δ.Π.Α.Ε.) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και συνεπώς δε μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.



## Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2021 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

## **Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτές ορίζονται στα άρθρα 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 2 Σεπτεμβρίου 2021

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 19071

***IV. Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2021***



**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](http://www.eurobankholdings.gr), Τηλ.: 214 40 61000

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

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

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

1. Γενικές πληροφορίες.....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές .....	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών .....	11
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων.....	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**

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

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	335	350
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	161	86	67
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	19	48	24	21
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		(6)	(8)	10
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		50	37	42
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	12, 17.1, 18	1	3	230
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>924</b>	<b>477</b>	<b>720</b>
Λειτουργικά έξοδα	9	(433)	(217)	(214)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης</b>		<b>491</b>	<b>260</b>	<b>506</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(224)	(93)	(1.654)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	11	(10)	(7)	(6)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	11	(7)	(4)	(7)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		6	5	9
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>		<b>256</b>	<b>161</b>	<b>(1.152)</b>
Φόρος εισοδήματος	12	(66)	(41)	(71)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους</b>		<b>190</b>	<b>120</b>	<b>(1.223)</b>
		€	€	€
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή</b>				
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	6	0,05	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.
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές)</b>	<b>190</b>	<b>(1.166)</b>	<b>120</b>	<b>(1.223)</b>
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:</b>				
<b>Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>				
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ροών</b>				
- 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>
<b>Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση</b>				
- 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>
<b>Συναλλαγματικές διαφορές</b>				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	0	0	0	(0)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(0)</u>
<b>Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες</b>				
- 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>
<b>Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>				
- 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>
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση</b>	<b>18</b>	<b>(56)</b>	<b>11</b>	<b>65</b>
<b>Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί στους μετόχους</b>	<b>208</b>	<b>(1.222)</b>	<b>131</b>	<b>(1.158)</b>

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
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>815</b>	<b>8.055</b>	<b>(3.625)</b>	-	<b>0</b>	<b>5.245</b>
Καθαρά κέρδη	-	-	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.
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>		<b>256</b>	<b>(1.082)</b>
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)
		<b>540</b>	<b>538</b>
<b>Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
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)
		<b>3.254</b>	<b>1.536</b>
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(8)	(12)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>3.786</b>	<b>2.062</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
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	-
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(1.149)</b>	<b>(1.745)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
(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
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>440</b>	<b>(393)</b>
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		0	0
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>3.077</b>	<b>(76)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	28	<b>6.681</b>	<b>4.551</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	28	<b>9.758</b>	<b>4.475</b>

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 «δίδυμων 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)
<b>Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)</b>	<b>5.447</b>	<b>5.604</b>
<b>Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)</b>	<b>5.447</b>	<b>5.604</b>
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	950	950
Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	44	-
<b>Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια</b>	<b>6.441</b>	<b>6.554</b>
<b>Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού</b>	<b>41.159</b>	<b>40.237</b>
<b>Δείκτες:</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
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
<b>Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση</b>	<b>4,50%</b>	<b>8,00%</b>
Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R)	1,69%	3,00%
<b>Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)</b>	<b>6,19%</b>	<b>11,00%</b>
<u>Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR)</u>		
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,06%	0,06%
Απόθεμα ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	0,50%	0,50%
<b>Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR)</b>	<b>9,25%</b>	<b>14,06%</b>

## 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 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(2)</sup>	6.518	1.812	7.351	2.103	275	17.949
Υποχρεώσεις ανά τομέα <sup>(2)</sup>	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 <sup>(1)</sup>	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	16.745	13.377	12.309	1.444	16.694	7.160	67.728
Υποχρεώσεις ανά τομέα	27.305	8.129	6.805	310	14.993	4.941	62.483



**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 <sup>(2)</sup>	6.010	1.691	6.852	1.892	301	16.694
Υποχρεώσεις ανά τομέα <sup>(2)</sup>	5.359	1.275	6.232	1.699	481	14.993

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

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

## 6. Κέρδη ανά μετοχή

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

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικά μετατρέψιμοι τίτλοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. 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.

		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 <sup>(1)</sup>	€ εκατ.	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
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή</b>					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	0,05	(0,31)	0,03	(0,33)

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

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

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

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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 <sup>(1)</sup>	20	3	11	43	(4)	73
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	3	8	3	0	13
<b>Σύνολο</b>	<b>32</b>	<b>35</b>	<b>39</b>	<b>55</b>	<b>(0)</b>	<b>161</b>
	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 <sup>(1)</sup>	13	2	12	37	(4)	60
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	(0)	3	11	2	0	16
<b>Σύνολο</b>	<b>25</b>	<b>28</b>	<b>39</b>	<b>49</b>	<b>(1)</b>	<b>140</b>

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

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

	<b>30 Ιουνίου 2021</b>	<b>30 Ιουνίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
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)
<b>Σύνολο</b>	<b>(433)</b>	<b>(434)</b>

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.

	<b>30 Ιουνίου 2021</b>			<b>Σύνολο € εκατ.</b>
	<b>Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.</b>	<b>Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 2 € εκατ.</b>	<b>Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 3 και ΡΟCI<sup>(1)</sup> € εκατ.</b>	
<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	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 <sup>(2)</sup>	-	-	13	13
Διαγραφές δανείων	(0)	(0)	(9)	(9)
Διαγραφές δανείων	-	-	(79)	(79)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(27)	(27)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(14)	(9)	(31)	(54)
<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου 2021<sup>(3)</sup></b>	<b>193</b>	<b>422</b>	<b>2.956</b>	<b>3.572</b>

**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 <sup>(1)</sup> € 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 <sup>(2)</sup>	-	-	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

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

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

<sup>(3)</sup> 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)
<b>Σύνολο</b>	<b>7</b>	<b>(4)</b>
	<b>(224)</b>	<b>(1.780)</b>

**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 <sup>(1)</sup>	(7)	(4)
<b>Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις</b>	<b>(10)</b>	<b>(18)</b>
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες	(5)	(5)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(2)	(6)
<b>Έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>(7)</b>	<b>(11)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>(17)</b>	<b>(29)</b>

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

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

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

<sup>(1)</sup> 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:

	<b>30 Ιουνίου 2021 € εκατ.</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>4.505</b>
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών <sup>(1)</sup>	(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)
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου</b>	<b>4.442</b>

<sup>(1)</sup> Αφορά στην απόκτηση της Value Τουριστική Α.Ε. (σημ. 17.1).

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

	<b>30 Ιουνίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων <sup>(1)</sup>	941	1.608
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	1.026	1.051
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων <sup>(1)</sup>	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
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου</b>	<b>4.442</b>	<b>4.505</b>

<sup>(1)</sup> 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:

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

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

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

	<b>30 Ιουνίου 2021 € εκατ.</b>	<b>30 Ιουνίου 2020 € εκατ.</b>
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)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο</b>	<b>(54)</b>	<b>(64)</b>

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
<b>2.106</b>	<b>2.302</b>	<b>2.552</b>	<b>2.939</b>

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)
<b>37.490</b>	<b>37.397</b>
<b>22</b>	<b>27</b>
<b>37.511</b>	<b>37.424</b>

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά επιχειρηματική μονάδα και ανά στάδιο την 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 <sup>(1)</sup> € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος</b>					
<b>Στεγαστικά δάνεια:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	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
<b>Καταναλωτικά δάνεια:</b>					
- 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
<b>Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:</b>					
- 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
<b>Επιχειρηματικά δάνεια: <sup>(2)</sup></b>					
- 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
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος</b>					
- 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	<b>28.935</b>	<b>5.778</b>	<b>2.776</b>	<b>37.490</b>	<b>37.397</b>
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</b>					
Λογιστική αξία <sup>(3)</sup>				<b>22</b>	<b>27</b>
<b>Σύνολο</b>				<b>37.511</b>	<b>37.424</b>

<sup>(1)</sup> 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).

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

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

**Επιχειρησιακοί στόχοι για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (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 ομολογίων ενδιάμεσης διαβάθμισης της σειράς Β. Συνεπώς, ο Όμιλος ως μοναδικός κάτοχος των ομολογίων 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 ομολογίων 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 καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων-Στάδιο 1	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου-Στάδιο 2	Συνολική αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)</b>			
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	3.780	-	3.780
- Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	-	(5)
Λογιστική αξία	3.775	-	3.775
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)</b>			
Λογιστική αξία	5.435	7	5.442
<b>Σύνολο</b>	<b>9.210</b>	<b>7</b>	<b>9.216</b>
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)</b>			
Λογιστική αξία			146
<b>Σύνολο Επενδυτικών τίτλων</b>			<b>9.362</b>

**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.
<b>Ομόλογα</b>				
- 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
<b>Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια</b>	-	-	144	144
<b>Σύνολο</b>	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.
<b>Ομόλογα</b>				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.992	1.949	-	3.941
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	75	-	-	75
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα <sup>(1)</sup>	2.151	527	-	2.678
- Λοιποί εκδότες	1.236	309	2	1.547
	5.454	2.784	2	8.240
<b>Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια</b>	-	-	125	125
<b>Σύνολο</b>	5.454	2.784	127	8.365

<sup>(1)</sup> 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 Διεταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.		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:

	<b>30 Ιουνίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
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
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>70.864</b>	<b>67.726</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
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
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>65.429</b>	<b>62.501</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	4.052	4.052
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	1.383	1.173
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>5.435</b>	<b>5.225</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>70.864</b>	<b>67.726</b>

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

	<b>Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021 € εκατ.</b>	<b>Περίοδος 20 Μαρτίου - 30 Ιουνίου 2020<sup>(1)</sup> € εκατ.</b>
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
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>	<b>924</b>	<b>738</b>
Λειτουργικά έξοδα	(429)	(222)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης</b>	<b>495</b>	<b>516</b>
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
<b>Κέρδη προ φόρου</b>	<b>260</b>	<b>364</b>
Φόρος εισοδήματος	(66)	(74)
<b>Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους</b>	<b>194</b>	<b>290</b>

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

<sup>(1)</sup> Εταιρεία η οποία είναι υπό εκκαθάριση την 30 Ιουνίου 2021.

<sup>(2)</sup> Ο όμιλος Eurolife (Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών και οι θυγατρικές της) και ο όμιλος Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων (Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. και οι θυγατρικές της) θεωρούνται συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

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

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

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

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

Την 31 Μαρτίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις («doValue Greece») ενέκρινε τους όρους για το σχέδιο συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» από την doValue Greece, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013, καθώς και του άρθρου 16 παρ. 18 του Ν. 2515/1997, όπως ισχύει. Η 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:

	<b>30 Ιουνίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
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 <sup>(1)</sup>	223	202
<b>Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων</b>	<b>803</b>	<b>778</b>
<b>Επενδύσεις σε ακίνητα <sup>(2)</sup></b>	<b>1.479</b>	<b>1.459</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>2.282</b>	<b>2.237</b>

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

<sup>(2)</sup> 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
Ενεχυρισμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	236	237
Υπόλοιπα σε διακανονισμό <sup>(2)</sup>	29	11
Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα	132	104
Λοιπές εγγυήσεις	128	111
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος <sup>(1)</sup>	37	24
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	202	184
<b>Σύνολο</b>	<b>2.081</b>	<b>1.995</b>

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

<sup>(2)</sup> 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**

	<b>30 Ιουνίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
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
<b>Σύνολο</b>	<b>1.262</b>	<b>1.502</b>

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**

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

<sup>(1)</sup> 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**

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

**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**

	<b>30 Ιουνίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Υπόλοιπα σε διακανονισμό <sup>(1)</sup>	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
<b>Σύνολο</b>	<b>1.330</b>	<b>1.197</b>

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

	<b>Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.</b>	<b>Ίδιες μετοχές € εκατ.</b>	<b>Καθαρό ποσό € εκατ.</b>	<b>Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.</b>	<b>Ίδιες μετοχές € εκατ.</b>	<b>Καθαρό ποσό € εκατ.</b>
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
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2021</b>	<b>816</b>	<b>(0)</b>	<b>816</b>	<b>8.056</b>	<b>(1)</b>	<b>8.055</b>



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

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>3.709.161.852</b>	<b>(2.433.987)</b>	<b>3.706.727.865</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(2.520.351)	(2.520.351)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	4.231.399	4.231.399
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2021</b>	<b>3.709.161.852</b>	<b>(722.939)</b>	<b>3.708.438.913</b>

**Ίδιες μετοχές**

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

Επιπλέον, την 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 εξωχρηματοπιστηριακά 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 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € 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
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>5.432</b>	<b>2.308</b>	<b>75</b>	<b>7.815</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.302	-	2.302
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	59	-	-	59
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>59</b>	<b>2.302</b>	<b>-</b>	<b>2.361</b>
	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	87	-	-	87
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	54	15	58	127
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.551	1	2.552
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	5.375	79	-	5.454
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	27	27
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>5.516</b>	<b>2.645</b>	<b>86</b>	<b>8.247</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.939	-	2.939
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	19	-	-	19
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>19</b>	<b>2.939</b>	<b>-</b>	<b>2.958</b>

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Δεν υπήρξαν σημαντικές μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021.

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

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

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

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

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

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, αυτές επιβεβαιώνονται για την ορθότητά τους έναντι ιστορικών στοιχείων και, όπου είναι εφικτό, έναντι τρεχουσών ή πρόσφατων παρατηρούμενων συναλλαγών σε διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα, και επανεξετάζονται περιοδικά από κατάλληλο προσωπικό ανεξάρτητο από το προσωπικό που τα 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:

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

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

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

- α) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιημένων ομολόγων οι οποίες εκδόθηκαν μέσω εταιρειών ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από τον Όμιλο: για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες εκτιμώνται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια προσαρμοσμένα με τον κίνδυνο. Τα δάνεια ομαδοποιούνται σε κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως αυτά παρακολουθούνται από τη Διοίκηση ανά προϊόν, τύπο δανειολήπτη και βαθμό καθυστέρησης, προκειμένου να βελτιωθεί η ακρίβεια των εκτιμώμενων αποτελεσμάτων αποτίμησης. Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, ο Όμιλος κάνει υποθέσεις σχετικά με αναμενόμενες προκαταβολές, τα περιθώρια του προϊόντος και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης των εξασφαλίσεων. Τα προεξοφλητικά επιτόκια για δάνεια σε πελάτες ενσωματώνουν δεδομένα για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τα επιτόκια, κατά περίπτωση.
- β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος: η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών τίτλων προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών.
- γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από αποτιμήσεις εξωτερικών εκτιμητών με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

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

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

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

	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
<b>Σύνολο</b>	<b>9.758</b>	<b>6.681</b>

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)
<b>Σύνολο</b>	<b>(15)</b>	<b>(16)</b>

## 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
<b>Σύνολο</b>	<b>2.996</b>	<b>2.325</b>

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες emπίπτουν 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 iure) 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 <sup>(1)</sup>		Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	BΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από BΜΔ <sup>(1)</sup>		Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες
	Όμιλος Fairfax	Όμιλος Fairfax		Όμιλος Fairfax	Όμιλος Fairfax	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ 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 <sup>(2)</sup>	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)

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

<sup>(2)</sup> Για την περίοδο που έληξε την 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: αντιλογίστηκε 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

***V. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής  
Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή  
(επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων)***



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάδα  
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100  
Φαξ: +30 210 60 62 111

## **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τους Μετόχους της  
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία

### **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

#### **Εισαγωγή**

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο ενδιάμεσο ισολογισμό της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2021 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης των άρθρων 5 και 5α του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

#### **Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (Δ.Π.Α.Ε.) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και συνεπώς δε μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.



## **Συμπέρασμα**

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2021 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 2 Σεπτεμβρίου 2021

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Α.Μ. ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 19071

***VI. Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η  
Ιουνίου 2021***



**EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και  
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

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

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57

[www.eurobankholdings.gr](http://www.eurobankholdings.gr), Τηλ.: 214 40 61000

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

<b>Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων</b> .....	<b>Σελίδα</b>
Ενδιάμεσος Ισολογισμός .....	1
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων .....	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	5

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες 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 .....	9
4. Καθαρά έσοδα από τόκους .....	9
5. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) .....	9
6. Λειτουργικά έξοδα.....	10
7. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών .....	10
8. Φόρος εισοδήματος .....	10
9. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	11
10. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων .....	11
11. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες .....	11
12. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....	11
13. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	11
14. Λοιπές υποχρεώσεις.....	12
15. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο .....	12
16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	12
17. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού .....	12
18. Συνδεόμενα μέρη .....	12
19. Διοικητικό Συμβούλιο.....	13

**Ενδιάμεσος Ισολογισμός**

		<b>30 Ιουνίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>
	<b>Σημείωση</b>	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		<b>13</b>	14
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	10	<b>947</b>	942
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	11	<b>4.091</b>	4.091
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		<b>0</b>	0
Άυλα πάγια στοιχεία		<b>0</b>	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	12	<b>2</b>	4
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>5.053</b>	5.051
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	13	<b>947</b>	947
Λοιπές υποχρεώσεις	14	<b>1</b>	1
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>948</b>	948
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	<b>816</b>	816
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	15	<b>8.056</b>	8.056
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		<b>(4.767)</b>	(4.769)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>4.105</b>	4.103
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>5.053</b>	5.051

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



**Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων**

	Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		30	91
Τόκοι έξοδα		(30)	(28)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	4	<b>(0)</b>	63
Έσοδα/(έξοδα) από προμήθειες		-	(8)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	5	2	(3)
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>2</b>	52
Λειτουργικά έξοδα	6	(5)	(3)
<b>Λειτουργικά αποτελέσματα προ απομειώσεων</b>		<b>(3)</b>	49
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	7	-	(1.509)
Λοιπές (ζημιές) απομείωσης/αντιλογισμός	10	5	(10)
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>		<b>2</b>	(1.470)
Φόρος εισοδήματος	8	-	-
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>2</b>	(1.470)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9	-	(41)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές)</b>		<b>2</b>	(1.511)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	<u>2</u>	<u>(1.511)</u>
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:</b>		
<b>Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>		
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ροών</b>		
-μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	8
-μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>-</u>	<u>(1)</u>
<b>Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση</b>		
-μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	(143)
-μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>-</u>	<u>(46)</u>
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση</b>	<u>-</u>	<u>(182)</u>
<b>Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο</b>		
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2	(1.470)
-από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>-</u>	<u>(223)</u>
	<u>2</u>	<u>(1.693)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης**

	<b>Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.</b>	<b>Υπέρ το άρτιο € εκατ.</b>	<b>Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.</b>	<b>Υβριδικά κεφάλαια € εκατ.</b>	<b>Σύνολο € εκατ.</b>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	853	8.056	(3.054)	2	5.857
Καθαρές ζημιές	-	-	(1.511)	-	(1.511)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(182)	-	(182)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2020	-	-	(1.693)	-	(1.693)
Επαναγορά και πληρωμή μερισμάτων υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	(0)	(2)	(2)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2020	853	8.056	(4.747)	-	4.162
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>816</b>	<b>8.056</b>	<b>(4.769)</b>	-	<b>4.103</b>
Καθαρά κέρδη	-	-	2	-	2
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021	-	-	2	-	2
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2021</b>	<b>816</b>	<b>8.056</b>	<b>(4.767)</b>	-	<b>4.105</b>
	Σημ. 15	Σημ. 15			

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2021	2020
Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>2</b>	<b>(1.470)</b>
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	-	1.509
Λοιπές ζημιές απομείωσης/αντιλογισμός	10 (5)	10
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0	0
Λοιπές προσαρμογές	0	(3)
	<b>(3)</b>	<b>46</b>
<b>Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	2
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	(25)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2	(7)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	(0)	2
	<b>2</b>	<b>(28)</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(1)</b>	<b>18</b>
<b>Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Απόκτηση θυγατρικών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	-	(1)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(1)</b>	<b>17</b>
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	-	(71)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	-	(903)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	(8)
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>-</b>	<b>(982)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποσχιθέντος τραπεζικού κλάδου την 20 Μαρτίου 2020</b>	<b>-</b>	<b>(1.788)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	16	2.773
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>16</b>	<b>20</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

## 1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») 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 4 «Εταιρικός Μετασχηματισμός - Διάσπαση με απόσχιση κλάδου» των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Η Eurobank Holdings είναι μια εταιρεία χαρτοφυλακίου, μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα») η οποία μαζί με τις θυγατρικές της εταιρείες («Όμιλος Eurobank») αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος του ομίλου Eurobank Holdings («Όμιλος») (σημ. 11). Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη. Οι κύριες δραστηριότητές της σχετίζονται με το στρατηγικό σχεδιασμό για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παροχή υπηρεσιών προς τις θυγατρικές της εταιρείες και προς τρίτους, ενώ ο Όμιλος Eurobank δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30 Αυγούστου 2021. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή περιλαμβάνεται στην ενότητα V 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 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 οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις 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 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 οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των 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

Η επιχειρηματική στρατηγική και οι δραστηριότητες της Εταιρείας είναι συνδεδεμένες με αυτές της θυγατρικής της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία». Σε αυτό το πλαίσιο, η διοίκηση παρακολουθεί στενά τη κεφαλαιακή θέση και τη ρευστότητα της Τράπεζας όπως επίσης τους συνδεδεμένους κινδύνους, τις αβεβαιότητες και τους παράγοντες περιορισμού των κινδύνων που επηρεάζουν τις δραστηριότητες της. 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 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 (ΕΙΒ) και του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (ΕΙΦ) 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, καταναμεμένα 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)).

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 «δίδυμων 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.

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), 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).

Σε επίπεδο Ομίλου, 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 εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 5 εκατ. μετά φόρου, ανήλθαν σε € 195 εκατ.). Τα καθαρά κέρδη για την Εταιρεία ανέρχονται σε € 2 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: ζημιά € 1.511 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της ζημιάς € 1.506 εκατ. από τη συναλλαγή «Caigo»). 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. 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.

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). 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%. 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 της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

## 2.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία

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

Τον Αύγουστο 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τη «Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς-Φάση 2, Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16», για την αντιμετώπιση των θεμάτων που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν το ισχύον επιτόκιο αναφοράς αντικαθίσταται με ένα “RFR” και προβλέπει συγκεκριμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις της Φάσης 2 παρέχουν σημαντικές απαλλαγές που σχετίζονται με συμβατικές τροποποιήσεις λόγω της μεταρρύθμισης των επιτοκίων και με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την μεταρρύθμιση. Επιπροσθέτως, οι τροποποιήσεις της Φάσης 2, εισάγουν επιπρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ώστε να βοηθήσουν τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν το αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης των επιτοκίων στα χρηματοοικονομικά μέσα και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου μια εταιρείας.

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

## 2.2 Λοιπές λογιστικές εξελίξεις

### Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (ΕΔΔΠΧΑ) – Κατανομή Παροχών σε Περιόδους 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.

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

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

Για την κατάρτιση αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας και οι βασικές πηγές της αβεβαιότητας των εκτιμήσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις για τις πηγές αβεβαιότητας έχουν συμπεριληφθεί στις σημειώσεις 8, 10, 13 και 14.

## 4. Καθαρά έσοδα από τόκους

	<b>30 Ιουνίου 2021 € εκατ.</b>	<b>30 Ιουνίου 2020 € εκατ.</b>
<b>Τόκοι έσοδα</b>		
Πελάτες	-	76
Χρεωστικοί τίτλοι	<b>30</b>	15
	<b>30</b>	91
<b>Τόκοι έξοδα</b>		
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	<b>(30)</b>	(28)
	<b>(30)</b>	(28)
<b>Σύνολο</b>	<b>(0)</b>	63

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, στα έξοδα τόκων περιλαμβάνεται ποσό € 30 εκατ. που σχετίζεται με τα κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2 (TIER 2) που έχουν εκδοθεί από την Εταιρεία, ενώ αντίστοιχο ποσό περιλαμβάνεται στα έσοδα τόκων για τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης της κατηγορίας 2 που εκδόθηκαν από την Τράπεζα και διακρατήθηκαν από την Εταιρεία.

## 5. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, τα λοιπά έσοδα/έξοδα περιλαμβάνουν έσοδα € 1 εκατ. από υπηρεσίες πληροφορικής και έσοδα € 1 εκατ. που αφορούν σε υπηρεσίες σχετιζόμενες με τα χαρτοφυλάκια δανείων που παρέχονται στην Τράπεζα. Τα συγκριτικά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως ζημίες λόγω συναλλαγματικών διαφορών δανείων που αποαναγνωρίστηκαν τον Ιούνιο 2020, στο πλαίσιο της συναλλαγής «Cairo».



## 6. Λειτουργικά έξοδα

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, τα λειτουργικά έξοδα ανέρχονται σε € 5 εκατ., και αφορούν κυρίως σε α) αμοιβές και έξοδα προσωπικού € 1,6 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 1,4 εκατ.) και β) λοιπά διοικητικά έξοδα € 2,8 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 2,1 εκατ.). Τα διοικητικά έξοδα περιλαμβάνουν ασφάλιστρα ποσού € 2 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 1,9 εκατ.) που αφορούν στην ασφαλιστική κάλυψη κινδύνων που προκύπτουν κατά την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, περιλαμβανομένης της επαγγελματικής ευθύνης.

## 7. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους των δανείων και απαιτήσεων πελατών (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές - ECL):

	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 απομειωμένων δανείων € εκατ.	
<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	105	379	5.982	6.466
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (αποσχισθείς τραπεζικός κλάδος)	(104)	(319)	(2.560)	(2.983)
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	2	(7)	5	-
Προβλέψεις περιόδου	29	97	1.380	1.506
Δάνεια και απαιτήσεις που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(32)	(150)	(4.735)	(4.917)
Διαγραφές δανείων	-	-	(3)	(3)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(52)	(52)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	-	-	(17)	(17)
<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου 2020</b>	-	-	-	-

Στη συγκριτική περίοδο, οι προβλέψεις απομείωσης που παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα ανήλθαν σε € 1.506 εκατ., και αφορούν στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των χαρτοφυλακίων της Εταιρείας που σχετίζονται με τη συναλλαγή «Caigo». Επιπρόσθετα, οι ζημιές από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών ανέρχονταν σε € 3 εκατ.

## 8. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το Νόμο 4799/2021, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τον Μάιο του 2021 και τροποποίησε το Νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων (δηλ. πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου), μειώθηκε από 24% σε 22% από το φορολογικό έτος 2021 και έπειτα. Επιπρόσθετα, ο παρακρατούμενος φόρος για τα μερίσματα που διανέμονται, πλην των ενδοομιλικών μερισμάτων είναι 5%. Ειδικότερα, τα ενδοομιλικά μερίσματα απαλλάσσονται, υπό προϋποθέσεις, τόσο του φόρου εισοδήματος όσο και του παρακρατούμενου φόρου.

Σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης, η Εταιρεία δεν αναμένεται να έχει επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να μπορούν να χρησιμοποιηθούν οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές. Συνεπώς, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021 δεν έχει αναγνωριστεί φόρος εισοδήματος.

### Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις γενικές αρχές της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας έχει 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις (δηλ. 5 χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Για την ανέλεγκτη φορολογική χρήση 2015 η Εταιρεία υποχρεούταν να λάβει «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 θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2015-2019. Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο φορολογικός έλεγχος από τον εξωτερικό ελεγκτή 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. 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. Στις 18 Ιανουαρίου 2021, η Εταιρεία έλαβε δύο εντολές για φορολογικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές για τα φορολογικά έτη 2015 και 2016. Ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη.

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

## 9. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Την 20 Μαρτίου 2020, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία, δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου. Στη συγκριτική περίοδο, η ζημία του τραπεζικού κλάδου, ο οποίος αποτελούσε το κύριο μέρος των δραστηριοτήτων της διασπώμενης εταιρείας, ανήλθε σε € 41 εκατ.

## 10. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Την 30 Ιουνίου 2021, η λογιστική αξία του ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης που διακρατήθηκε από την Εταιρεία και κατηγοριοποιήθηκε στο αποσβέσιμο κόστος, ανήλθε σε € 947 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 942 εκατ.), συμπεριλαμβανομένης πρόβλεψης απομείωσης ύψους € 3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 8 εκατ.) (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12 μηνών). Η εύλογη αξία του αναφερόμενου τίτλου υπολογίστηκε με βάση επίσημες τιμές αγοράς για τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2 - Tier 2 (σημ. 13) και ανήλθε σε € 954 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 932 εκατ.).

## 11. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι άμεσες συμμετοχές σε θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2021:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges A.E. Δικτύων Διεταρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών	98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών

## 12. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Την 30 Ιουνίου 2021, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού € 2,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 3,7 εκατ.) αποτελούνται κυρίως από (α) € 0,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2,1 εκατ.) προπληρωμένα έξοδα κυρίως για ασφάλιστρα (β) € 0,8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,1 εκατ.) απαιτήσεις για υπηρεσίες πληροφορικής που παρέχονται σε εταιρείες του Ομίλου και τρίτα μέρη και (γ) απαιτήσεις € 0,7 εκατ. από τον Όμιλο Fairfax που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές συμβουλευτικές υπηρεσίες.

## 13. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

### Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο 2018, η «Τράπεζα 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. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 947 εκατ.), συμπεριλαμβανομένων € 3 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης. Η εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε με τη χρήση επίσημων τιμών αγοράς για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα σε μη ενεργές αγορές, ανήλθε σε € 954 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 932 εκατ.).

#### 14. Λοιπές υποχρεώσεις

Την 30 Ιουνίου 2021, οι λοιπές υποχρεώσεις € 1,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,6 εκατ.) αποτελούνται κυρίως από (α) € 0,7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,6 εκατ.) δεδουλευμένα έξοδα, (β) € 0,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,5 εκατ.) τρέχουσες οφειλές προς προμηθευτές και (γ) € 0,4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,4 εκατ.) υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

#### 15. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

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. Το μετοχικό κεφάλαιο, η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ο αριθμός των μετοχών παρουσιάζονται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αριθμός εκδοθέντων μετοχών
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	816	8.056	3.709.161.852

#### Ίδιες μετοχές

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.

#### 16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Την 30 Ιουνίου 2021, για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, με αρχική λήξη μικρότερη ή ίση των τριών μηνών ανέρχονται σε € 13 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 14 εκατ.).

#### 17. Λοιπά σημαντικά γεγονότα και γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 1 Ιουνίου 2021, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων (ΓΣ) της Τράπεζας, μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ενέκρινε τη διανομή του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico στην Εταιρεία 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. 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 ολοκλήρωση της εν λόγω διανομής, που αναμένεται να πραγματοποιηθεί τον Σεπτέμβριο 2021, θα έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση των προαναφερθέντων τίτλων στην εύλογη αξία τους στον ισολογισμό της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα, τον Αύγουστο 2021, υπεγράφη δεσμευτική επιστολή ανάμεσα στην Eurobank Holdings, την Eurobank και τη doValue S.p.A. για την πώληση των προαναφερθέντων τίτλων, η οποία υπόκειται σε συγκεκριμένες προϋποθέσεις μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται η ολοκλήρωση της ανωτέρω διανομής από την Τράπεζα προς την Eurobank Holdings, η έγκριση της εγγύησης στο πλαίσιο του Ελληνικού Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (HAPS) και η κανονιστική έγκριση σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου.

Επιπλέον πληροφορίες αναφορικά με την τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (project «Mexico») παρέχονται στην σημείωση 15.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021.

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

Σημείωση 2 – Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Σημείωση 18 – Συνδεδόμενα μέρη

Σημείωση 19 – Διοικητικό Συμβούλιο

#### 18. Συνδεδόμενα 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 την 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 βασικών μελών διοίκησης (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, η 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 Εταιρείας, θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία. Τον Ιούλιο του 2021, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών κατέστη θυγατρική της Fairfax και το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Εταιρείας που κατείχε ο όμιλος Fairfax αυξήθηκε στο 33%. Την 30 Ιουνίου 2021, τα εκκρεμή υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας με τον όμιλο Fairfax αφορούν σε απαιτήσεις € 0,72 εκατ. που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές συμβουλευτικές υπηρεσίες.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στο σύνηθες πλαίσιο των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με (α) τις θυγατρικές, (β) τα ΒΜΔ και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ και (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, καθώς και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα από συνεχιζόμενες και μη συνεχιζόμενες (για τη συγκριτική περίοδο) δραστηριότητες παρουσιάζονται παρακάτω:

	<b>30 Ιουνίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>		
		<b>ΒΜΔ και εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ και συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες</b>		
	<b>Θυγατρικές <sup>(1)</sup> € εκατ.</b>	<b>Θυγατρικές € εκατ.</b>	<b>ΒΜΔ € εκατ.</b>	<b>Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες € εκατ.</b>
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	<b>12,66</b>	14,39	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	<b>947,21</b>	941,85	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<b>0,60</b>	0,74	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	<b>0,05</b>	0,37	-	-
	<b>Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021</b>	<b>Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020</b>		
Καθαρά έσοδα από τόκους	<b>30,44</b>	3,84	-	(1,10)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	4,44	-	4,02
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	0,50	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	<b>0,83</b>	1,33	(3,12)	(4,84)
Λοιπές (ζημιές) απομείωσης/αντιλογισμός	<b>5,36</b>	(10,24)	-	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων	-	(4,95)	-	(0,17)

<sup>(1)</sup> Τα έξοδα αναφορικά με τις υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από τη θυγατρική της Εταιρεία, Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία, περιλαμβάνονται στις παροχές προς τα ΒΜΔ που αναφέρονται παρακάτω.

#### **Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης**

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021, η Εταιρεία αναγνώρισε παροχές προς τα ΒΜΔ ύψους € 0,1 εκατ. που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα βάσει της σχετικής συμφωνίας (30 Ιουνίου 2020, αφορούσαν κυρίως την περίοδο πριν την απόσχιση: € 1,43 εκατ. βραχυπρόθεσμες παροχές, € 0,23 εκατ. μακροπρόθεσμες παροχές και € 0,02 εκατ. κόστος που έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων σχετικά με την υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ).

#### **19. 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. Martin	Μη Εκτελεστικό μέλος
Α. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. Ρουβιθά - Πάνου	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
R. Kakar	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. Mirza	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
C. Basile	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. 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