



**EUROBANK ERGASIAS
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

**Βάσει
του άρθρου 4 του Ν. 3556/30.4.2007**

Περιεχόμενα

- I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007)
- II. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- III. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή (επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)
- IV. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021
- V. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή (επί των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας)
- VI. Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021
- VII. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης πληροφοριών για τις ενοποιούμενες μη εισηγμένες εταιρείες της Εταιρείας

**I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007)**

**Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007)**

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

- οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμης Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 5 Απριλίου 2022

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 και Δήλωση
Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης και τις Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η Εταιρεία ή Eurobank Holdings) είναι η μητρική εταιρεία της Τράπεζας 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 Προοπτικές¹

Το 2021 αποτέλεσε ένα έτος ισχυρής ανάκαμψης, καθώς οι οικονομίες της Ελλάδας και των άλλων χωρών που η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (ο Όμιλος) έχουν σημαντική παρουσία, ανέκτησαν το μεγαλύτερο μέρος των απωλειών που προκλήθηκαν από την πανδημία. Ο Όμιλος έχει υπερβεί όλους τους βασικούς στόχους για το 2021 όσον αφορά την οργανική κερδοφορία, την ποιότητα του ενεργητικού και την κεφαλαιακή επάρκεια, ενώ ταυτόχρονα αντιμετώπισε με επιτυχία τις επίμονες προκλήσεις που σχετίζονται με την πανδημία Covid-19, διασφαλίζοντας την αδιάλειπτη λειτουργία του και την ασφάλεια των εργαζομένων.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το σύνολο του ενεργητικού αυξήθηκε κατά €10,2 δις σε €77,9 δις (Δεκ. 2020: €67,7 δις), με τα δάνεια προ προβλέψεων να ανέρχονται σε €40,8 δις (Δεκ. 2020: €40,9 δις) και το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων να ανέρχεται σε €11,3 δις (Δεκ. 2020: €8,4 δις). Από το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο, €26,5 δις προέρχονται από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2020: €29,3 δις), €9,2 δις από τις διεθνείς δραστηριότητες (Δεκ. 2020: €8,1 δις) και €5,1 δις από ομόλογα υψηλής (senior notes) και ενδιάμεσης (mezzanine notes) διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico (Δεκ. 2020: €3,5 δις). Τα επιχειρηματικά δάνεια (σε μεγάλες, μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις) διαμορφώθηκαν σε €22,4 δις (Δεκ. 2020: €22,3 δις) και αποτελούν το 55% των συνολικών δανείων του Ομίλου, ενώ τα δάνεια στα νοικοκυριά, κυρίως λόγω της αποαναγνώρισης ενός μικτού χαρτοφυλακίου δανείων αποτελούμενων κυρίως από NPE (project "Mexico"), μειώθηκαν κατά €1,8 δις σε €13,3 δις (Δεκ. 2020: €15,1 δις), εκ των οποίων το 76% αφορά το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο και το υπόλοιπο αφορά σε καταναλωτικά δάνεια. Οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε €53,2 δις (Δεκ. 2020: €47,3 δις) με τις καταθέσεις από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα αυξημένες κατά €2,8 δις σε €37 δις (Δεκ. 2020: €34,2 δις), ενώ οι καταθέσεις από τις διεθνείς δραστηριότητες προσέθεσαν €3,1 δις και ανήλθαν σε €16,2 δις (Δεκ. 2020: €13,1 δις). Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου βελτιώθηκε περαιτέρω σε 73,2% (Δεκ. 2020: 79,1%) και σε 80,1% για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2020: 86,6%). Επιπλέον, ο δανεισμός του Ομίλου από το πρόγραμμα TLTRO της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) ανήλθε σε €11,7 δις (Δεκ. 2020: €8,0 δις) (σημ. 31 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), ενώ κατά την διάρκεια του έτους, ο Όμιλος επέστρεψε στις διεθνείς κεφαλαιαγορές με την έκδοση από την Τράπεζα δύο ομολόγων (MREL-επιλέξιμων) υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. το καθένα τον Απρίλιο και Σεπτέμβριο αντίστοιχα (σημ. 4 και 34 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε 152% (31 Δεκεμβρίου 2020: 124%).

Τα κέρδη προ προβλέψεων μειώθηκαν σε €1.024 εκατ. ή €1.028 εξαιρουμένης της ζημιάς €5 εκατ. από την αποαναγνώριση των δανείων "Mexico" (2020: €1.531² εκατ. ή σε €1.303² εκατ. εξαιρουμένου του κέρδους €218² εκατ. που προέκυψε από την πώληση της Financial Planning Services A.E. ("FPS") και του κέρδους €9 εκατ. από την αποαναγνώριση των δανείων "Cairo"), ενώ τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core Pre-Provision Income) αυξήθηκαν κατά 4,1% σε ετήσια βάση σε €900 εκατ. (2020: €865 εκατ.). Τα καθαρά έσοδα τόκων μειώθηκαν κατά 2,1% σε €1.321 εκατ. (2020: €1.349 εκατ.), ενσωματώνοντας την αρνητική επίδραση από τα χαμηλότερα έσοδα τόκων από τα NPE και τα ομόλογα και τη μείωση των επιτοκιακών περιθωρίων των επιχειρηματικών δανείων, η οποία αντισταθμίζεται μερικώς με το όφελος από το δανεισμό του Ομίλου μέσω του προγράμματος TLTRO. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (Net Interest Margin) διαμορφώθηκε σε 1,84% (2020: 2,03%) με το τέταρτο τρίμηνο να ανέρχεται σε 1,70%. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 19% σε €456 εκατ. (2020: €384 εκατ.) κυρίως λόγω των αυξημένων αμοιβών από τις δραστηριότητες δικτύου, διαχείρισης χαρτοφυλακίων, τις προμήθειες δανείων καθώς και των αυξημένων εσόδων από ενοίκια του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ακινήτων. Οι εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες συνεισέφεραν καθαρά έσοδα €123 εκατ. (2020: €667² εκατ. κέρδη, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους από την πώληση της FPS), εκ των οποίων α) €94 εκατ. κέρδη από επενδυτικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI), μετά από το αποτέλεσμα αντιστάθμισης, β) €32 εκατ. κέρδη από την μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα, και γ) €5 εκατ. ζημιά από την αποαναγνώριση των δανείων "Mexico". Τα λειτουργικά έσοδα του Ομίλου αυξήθηκαν σε €876 εκατ. (2020: €869 εκατ.) και στην Ελλάδα

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

² Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής, σε συνέχεια της οδηγίας της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ για την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19).

παρέμειναν σταθερά σε €643 εκατ. (2020: €643 εκατ.), καθώς τα χαμηλότερα έξοδα προσωπικού έχουν αντισταθμιστεί κυρίως από τα αυξημένα έξοδα IT και τηλεπικοινωνιών. Ο δείκτης κόστους προς έσοδα του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 46% (2020: 40%), ενώ ο δείκτης κόστους προς έσοδα για τις διεθνείς δραστηριότητες ανήλθε σε 47,5% (2020: 47,6%).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, μετά τη ολοκλήρωση του project “Mexico” (πώληση του 95% των τίτλων της ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης “Mexico”) και την επακόλουθη αποαγνώριση των τιτλοποιημένων δανείων ποσού € 3,1 δις (αποτελούμενων κυρίως από NPE) σε συνδυασμό με άλλες ενέργειες, το υπόλοιπο των NPE του Ομίλου μειώθηκε σε €2,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: €5,7 δις) οδηγώντας τον δείκτη των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 6,8% (31 Δεκεμβρίου 2020: 14%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διαμορφώθηκε στο 69,2% (31 Δεκεμβρίου 2020: 61,8%). Κατά τη διάρκεια του έτους, ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE formation) ήταν θετικός κατά €44 εκατ. (τέταρτο τρίμηνο: €41 εκατ. θετικός), (2020: €94 εκατ. αρνητικός). Οι προβλέψεις δανείων (ζημιές) ανήλθαν σε €490 εκατ. ή €418 εκατ. εξαιρουμένης της ζημιάς ποσού €72 εκατ. από την συναλλαγή “Mexico” και αντιστοιχούσαν σε 1,11% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις (2020: €2.081 εκατ. ή σε €572 εκατ. εξαιρουμένης της ζημιάς ποσού €1.509 εκατ. από τη συναλλαγή “Cairo” και αντιστοιχούσαν σε 1,52% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις).

Επιπλέον, ο Όμιλος αναγνώρισε το 2021 λυτές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις ποσού €77 εκατ. (2020: €350² εκατ.), εκ των οποίων α) €17 εκατ. αφορά ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων, β) €31 εκατ. προβλέψεις για απομείωση λογισμικού, δικαστικές υποθέσεις και λοιπούς λειτουργικούς κινδύνους, γ) €10 εκατ. κόστος για τα προγράμματα εθελουσίας εξόδου (Voluntary Exit Schemes - VES) και λοιπές σχετικές δαπάνες, δ) €4 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης των επενδυτικών τίτλων κυρίως ως αποτέλεσμα συναλλαγών αγοράς ομολόγων, και ε) €15 εκατ. έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται κυρίως με το σχέδιο μετασχηματισμού της Τράπεζας και τη συγχώνευση της Eurobank a.d. Beograd με την Direktna Banka a.d. Τέλος, τον Φεβρουάριο 2022, η Eurobank αποφάσισε να ξεκινήσει ένα νέο VES για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα, το οποίο θα προσφέρεται σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερβαίνουν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο. Το εκτιμώμενο κόστος του νέου VES, ανέρχεται σε περίπου € 41 εκατ. (σημ. 35 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Καθαρά Κέρδη ή Ζημιές

Συνολικά, το 2021, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε €328 εκατ. (2020: €1.215² εκατ. ζημιές, που περιλαμβάνουν τη ζημιά ποσού €1.502 εκατ. από τη συναλλαγή “Cairo”, το κέρδος (μετά από φόρο) ποσού €173 εκατ. από την πώληση της FPS, την απομείωση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ποσού €160 εκατ., την απομείωση υπεραξίας ποσού €160 εκατ. και τα εξόδα αναδιάρθρωσης (μετά από φόρο) ποσού €104² εκατ.), όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων στη σελίδα 2. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη του Ομίλου, εξαιρουμένης της ζημιάς από την συναλλαγή “Mexico” ποσού €77 εκατ. και των εξόδων αναδιάρθρωσης (μετά από φόρο) ποσού €19 εκατ., ανήλθαν σε €424 εκατ. (2020: €538² εκατ.) για τον Όμιλο, εκ των οποίων €148 εκατ. (2020: €128 εκατ.) αφορούν τις διεθνείς δραστηριότητες.

Για το προσεχές μέλλον, ο Όμιλος, εν μέσω εκτεταμένων αβεβαιοτήτων στο μακροοικονομικό περιβάλλον που προκαλεί η γεωπολιτική αναταραχή, επιδιώκει την επίτευξη των στόχων του που ορίζονται στο σχέδιο για την περίοδο 2022-2024, το οποίο περιλαμβάνει την περαιτέρω αύξηση της κερδοφορίας του, με στόχο την επίτευξη απόδοσης 10% των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων (RoTBV), την ισχυρή δημιουργία οργανικού κεφαλαίου και την έναρξη διανομής μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης του 2022, υπό την αίρεση της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές, με βάση κυρίως πρωτοβουλίες και δράσεις στους παρακάτω τομείς:

- α) Περαιτέρω εξυγίανση του ισολογισμού που θα οδηγήσει το δείκτη NPE στο 5,8% το 2022 και 4,8% το 2024,
- β) Μείωση του κόστους κινδύνου μετά τη σημαντική μείωση των NPEs,
- γ) Ολοκλήρωση στο πρώτο εξάμηνο του 2022 της δεσμευτικής συμφωνίας με την Worldline B.V. για την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank,
- δ) Αύξηση των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες σε ένα αριθμό επιχειρηματικών τομέων όπως οι δραστηριότητες δικτύου και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων, η διαχείριση χαρτοφυλακίων, οι νέες χρηματοδοτήσεις και οι δραστηριότητες στις αγορές κεφαλαίου,
- ε) Οργανική αύξηση των εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου κυρίως μέσω της επιτάχυνσης της νέας χρηματοδότησης σε βιώσιμους και συνεργάσιμους πελάτες στην Ελλάδα και το εξωτερικό,
- στ) Αντιμετώπιση του κόστους της πλεονάζουσας ρευστότητας μέσω εξορθολογισμού του κόστους χρηματοδότησης,
- ζ) Περαιτέρω πρωτοβουλίες για τη βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας, το περιορισμό του κόστους και την απλοποίηση και ψηφιακή μετατροπή των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό,
- η) Σημαντικές πρωτοβουλίες μετασχηματισμού που εισάγονται στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου «Eurobank 2030»,

θ) Υποστήριξη της πράσινης μετάβασης και χρηματοοικονομικής ένταξης μέσω υιοθέτησης 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.

Οι πρόσφατοι γεωπολιτικοί κίνδυνοι και οι επακόλουθες πληθωριστικές πιέσεις, που σχετίζονται κυρίως με τις τιμές της ενέργειας και των αγροδιατροφικών προϊόντων, θέτουν μια σειρά από προκλήσεις για την επίτευξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου 2022-2024 του Ομίλου, που κυρίως αφορούν την ποιότητα του ενεργητικού, τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες και τα λειτουργικά έξοδα. Είναι πρόωρο να ποσοτικοποιηθεί ο αντίκτυπος της τρέχουσας κρίσης στην οικονομία και στο Επιχειρηματικό Σχέδιο, μετά από ένα έτος ισχυρής ανάκαμψης και σε ετοιμότητα για ξεκίνημα ενός κύκλου βιώσιμης ανάπτυξης. Ωστόσο, οι δυσμενείς συνθήκες που προέρχονται από τη γεωπολιτική αναταραχή είναι πιθανό να μετριαστούν με:

- α) Συντονισμένα μέτρα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, όπως συνέβη και με την πανδημία.
 - β) Την αποτελεσματική αξιοποίηση της ήδη εγκεκριμένης χρηματοδότησης της ΕΕ, κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA),
 - γ) Τη συσσωρευμένη ρευστότητα στην οικονομία που σχετίζεται κυρίως με τα εκτεταμένα μέτρα κρατικής στήριξης της περιόδου της πανδημίας,
 - δ) Τη μείωση της ανεργίας στα χαμηλότερα επίπεδα των τελευταίων δέκα ετών,
 - ε) Τη πιθανή θετική εξέλιξη, που σχετίζεται με την επίδραση της αύξησης των επιτοκίων στην κερδοφορία του Ομίλου.
- (περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται επίσης στην ενότητα «Μακροοικονομικές προοπτικές και κίνδυνοι»)

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Την 31 Δεκεμβρίου 2021 μετά την επιτυχή ολοκλήρωση των συναλλαγών “Mexico” και “Wave I και II”, τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε €6,4 δις (31 Δεκ. 2020: €6,6 δις) και αποτέλεσαν το 16,1% (total CAD) του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets – RWA) (Δεκ. 2020: 16,3%), έναντι του δείκτη CAD Overall Capital Requirements (OCR) 14,06%³. Αντίστοιχα, ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 13,7% του σταθμισμένου ενεργητικού (Δεκ. 2020: 13,9%), έναντι δείκτη CET1 OCR 9,25%³. 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 12,7% (Δεκ. 2020: 12,0%). Pro forma με την ολοκλήρωση της πώλησης της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank (project “triangle”), οι συνολικοί δείκτες CAD και CET1 θα ανέρχονταν σε 16,8% και 14,5% αντιστοίχως.

Σύμφωνα με την απόφαση SREP του 2021 για το 2022, ο Όμιλος υποχρεούται να τηρεί δείκτη κεφαλαίων κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,50% και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,31% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας 3,31%.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λόγω της πανδημίας covid-19, την 12 Μαρτίου 2020 ανακοίνωσε μία σειρά μέτρων για να διασφαλίσει ότι οι τράπεζες, υπό την άμεση εποπτεία της, θα μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους αναφορικά με τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Συγκεκριμένα, οι τράπεζες θα επιτρέπεται, μεταξύ άλλων, να λειτουργούν κάτω από το επίπεδο κεφαλαίου που ορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance) και, χωρίς την επιφύλαξη των περιορισμών που ορίζονται στο CRD IV, της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας (Combined Buffer Requirement) τουλάχιστον έως τα τέλη του 2022. Επιπροσθέτως, οι τράπεζες θα 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 τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 (P2R). Την 10 Φεβρουαρίου 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι οι τράπεζες αναμένεται να λειτουργήσουν πάνω από το επίπεδο του κεφαλαίου, όπως προσδιορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance), από την 1 Ιανουαρίου 2023.

Τον Οκτώβριο 2021, ως μέρος της Δέσμης Μέτρων της ΕΕ για τις τράπεζες για το 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για να τροποποιήσει α) τον Κανονισμό 575/2013 (CRR) με στόχο να εφαρμόσει τη μεταρρύθμιση της Βασιλείας IV στην ΕΕ και β) την Οδηγία 2013/36/EU (CRD IV) εισάγοντας, μεταξύ άλλων, ρητούς κανόνες για τη διαχείριση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με την εταιρική διακυβέρνηση κινδύνων (ESG). Ο Όμιλος θα παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με τις προαναφερθείσες προτάσεις μέχρι την αναμενόμενη υιοθέτησή τους από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της ΕΕ (σημείωση 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Σύμφωνα με τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης Αρ. 575/2013 (CRR), οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTAs), που βασίζονται στην μελλοντική κερδοφορία και υπερβαίνουν συγκεκριμένα όρια, αφαιρούνται κατά τον υπολογισμό του CET1 κεφαλαίου. Αυτή η μεθοδολογία θα εφαρμοστεί σταδιακά μέχρι το 2025. Η ψήφιση του άρθρου 27Α του Νόμου

³ Η ‘Συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (OCR)’ είναι το άθροισμα της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης βάσει της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (TSCR) και της συνδυαστικής απαίτησης κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (combined capital buffer requirement).

4172/2013, όπως ισχύει, προβλέπει για τα Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα ότι οι επιλέξιμες DTAs 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 υπολοίπου 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 και μπορούν να μετατραπούν σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (tax credits), εάν το λογιστικό, μετά από φόρους αποτέλεσμα της Τράπεζας για τη χρήση είναι ζημιά. Αυτή η νομοθετική διάταξη επέτρεψε στα Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας, να μην αφαιρούν τα επιλέξιμα DTAs από το CET1 κεφάλαιο αλλά να τις αναγνωρίζουν ως 100% σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού, με θετική επίδραση στη κεφαλαιακή τους θέση. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα DTAs της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονται σε €3.547 εκατ. (Δεκ. 2020: €3.691 εκατ.) (σημ. 13 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Μια ενδεχόμενη αλλαγή στον εποπτικό χειρισμό των επιλέξιμων αναβαλλόμενων DTAs ως οριστικών και εκκαθαρισμένων απαιτήσεων (tax credits), μπορεί να έχει δυσμενή επίπτωση στη κεφαλαιακή θέση του Ομίλου.

Συναλλαγές Συνθετικής Τιτλοποίησης (“Wave I & II”)

Τον Δεκέμβριο του 2021 η Eurobank ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση δύο συναλλαγών Συνθετικής Τιτλοποίησης ενήμερων δανείων Μικρομεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων (Project “Wave I & II”), που οδήγησαν σε συνολική απελευθέρωση σταθμισμένων κεφαλαίων ύψους €1,1 δις περίπου. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι συναλλαγές “Wave”, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο των πρωτοβουλιών του Ομίλου για την βελτιστοποίηση των εποπτικών του κεφαλαίων, είχαν ως αποτέλεσμα κεφαλαιακό όφελος 40 μονάδων βάσης (σημείωση 20 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Ταξινόμηση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank ως κατεχόμενη προς πώληση – Project «Triangle»

Όπως ανακοινώθηκε από την Eurobank Holdings την 7 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία με την Worldline B.V. («Worldline») που περιλαμβάνει: (α) την πώληση του 80% της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank («PayCo») στην Worldline με την Τράπεζα να διατηρεί το υπόλοιπο 20% που υπόκειται σε ένα συνδυασμό δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς και πώλησης, και (β) μία μακροπρόθεσμη συμφωνία για την αποκλειστική διανομή των προϊόντων της PayCo στην Ελλάδα μέσω του δικτύου της Τράπεζας.

Η μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank διατηρεί μια από τις κορυφαίες θέσεις στην Ελληνική αγορά με μερίδιο 21% στον εγχώριο όγκο συναλλαγών. Διατηρεί στελεχιακό δυναμικό 40 υπαλλήλων και διαχειρίζεται συναλλαγές 123.000 φυσικών και ψηφιακών εμπόρων με αξία συναλλαγών άνω των € 7 δις. Η συμφωνία αποτιμά το 100% της PayCo σε €320 εκατ., τίμημα το οποίο υπόκειται σε συνήθεις προσαρμογές κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η συναλλαγή περιέχει επίσης υπό όρους επιπλέον πληρωμές και αμοιβές από την PayCo και τα συνήθη δικαιώματα προστασίας μειοψηφίας.

Με βάση τα ανωτέρω, την 31 Δεκεμβρίου 2021, η μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση. Κατά συνέπεια, τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού, λογιστικής αξίας € 28 εκατ. (που αφορούν κυρίως απαιτήσεις από τράπεζες) και οι σχετικές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας € 37 εκατ. (που σχετίζονται κυρίως με συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό διακανονισμό), έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση. Η συναλλαγή εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί μέχρι το δεύτερο τρίμηνο του 2022, υπό την αίρεση των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων, και ότι θα συνεισφέρει περίπου 80 μονάδες βάσης στο δείκτη CET1 του Ομίλου Eurobank.

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. Υπό το δυσμενές σενάριο, ο δείκτης fully loaded CET1 μειώνεται κατά 433 μ.β. στο τέλος του 2023 και 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) (σημείωση 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Project “Mexico”- αποαναγνώριση δανείων

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 σημαντική τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Project «Mexico») ώστε να μειώσει περαιτέρω το δείκτη NPE και να ενισχύσει την εξυγίανση του ισολογισμού του. Το Project «Mexico» αντιπροσωπεύει τη συνέχιση του πλάνου του Ομίλου για τη μείωση των NPE που ολοκληρώθηκε επιτυχώς το 2020, όπου τα NPE μεταφέρονται στην Eurobank Holdings (μητρική εταιρεία), που είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση και επίβλεψη των NPE του Ομίλου. Ο Όμιλος συμπεριέλαβε το Project «Mexico» στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («HAPS») και κατέστη δικαιούχος της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου, που υπόκειται στη λογιστική αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου.

Συγκεκριμένα, το Μάιο 2021, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company» (SPV), 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 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, είχε τον έλεγχο του SPV και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.», και συνέχιζε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό του το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο καθώς διατηρούσε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χαρτοφυλακίου.

Την 1 Ιουνίου 2021, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων (Γ.Σ.) της Τράπεζας, μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), ενέκρινε την διανομή του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης «Mexico» στη μητρική εταιρεία μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου. Η προαναφερθείσα έγκριση της Γ.Σ. για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και η σχετική τροποποίηση του καταστατικού της υπόκειντο στη λήψη κανονιστικής έγκρισης. Τον Αύγουστο 2021, η Τράπεζα έλαβε την απαιτούμενη κανονιστική έγκριση από την ΕΚΤ και οι σχετικές τροποποιήσεις του καταστατικού της εγκρίθηκαν ακολούθως από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων και καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ).

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, οι οποίοι διανεμήθηκαν στη Eurobank Holdings, και η οποία υπόκειται στην εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται η ολοκλήρωση της διανομής των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης από την Τράπεζα προς την Eurobank Holdings, η οποία ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο 2021, η έκδοση της υπουργικής απόφασης για την υπαγωγή της τιτλοποίησης Mexico στο πλαίσιο του HAPS καθώς επίσης και η κανονιστική έγκριση του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου, τα οποία ελήφθησαν τον Δεκέμβριο 2021.

Το Σεπτέμβριο 2021, το Δ.Σ. της Eurobank Holdings ενέκρινε να προχωρήσει η πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico καθώς και η διαχείριση του χαρτοφυλακίου από τον όμιλο doValue. Η ανωτέρω απόφαση του Δ.Σ. καθιστούσε σαφή τη δέσμευση της Διοίκησης στο συγκεκριμένο σχέδιο για τη διάθεση των τίτλων που αποτελεί το τελευταίο στάδιο του Project «Mexico» και το οποίο κατέληξε στην αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου. Κατόπιν των ανωτέρω, ο Όμιλος προχώρησε την 30 Σεπτεμβρίου 2021 στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου, λαμβάνοντας υπόψιν την εκτιμώμενη ημερομηνία αποαναγνώρισης του δανειακού χαρτοφυλακίου Mexico από τον ισολογισμό του, σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αναγνώρισε το τρίτο τρίμηνο του 2021 πρόβλεψη απομείωσης ύψους € 72 εκατ. Το ύψος της πρόβλεψης απομείωσης βασίστηκε στην τιμή πώλησης των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης. Επιπλέον, ο Όμιλος ταξινόμησε ως κατεχόμενο προς πώληση το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις € 1.514 εκατ., αποτελούμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 3.046 εκατ. με πρόβλεψη απομείωσης € 1.532 εκατ., κατόπιν της αναγνώρισης της ανωτέρω πρόβλεψης απομείωσης, καθώς και τις σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις τιτλοποίησης € 69 εκατ. και € 31 εκατ. αντίστοιχα και την πρόβλεψη απομείωσης € 1 εκατ. για εγγυητικές επιστολές που συμπεριλαμβάνονταν στο δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Η συναλλαγή με τον όμιλο doValue για την πώληση του 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης τα οποία διακρατούσε η Eurobank Holdings ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο 2021, μετά την εκπλήρωση όλων των προϋποθέσεων και της λήψης όλων των προ απαιτούμενων εγκρίσεων. Ως αποτέλεσμα της προαναφερόμενης πώλησης, ο Όμιλος έπαψε να κατέχει τον έλεγχο του SPV καθώς και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας και αποαναγνώρισε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο από τον ισολογισμό του, καθώς ουσιαστικά μετέφερε όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την διακράτηση του χαρτοφυλακίου και έπαψε να κατέχει τον έλεγχο των τιτλοποιημένων

δανείων, που ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογιών της σειράς Β. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος αναγνώρισε στα βιβλία του τις ομολογίες που διακρατεί, δηλαδή το 100% των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης. Η αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου είχε ως αποτέλεσμα ζημιά αποαναγνώρισης ποσού € 5 εκατ., που περιλαμβάνεται στα «λοιπά έσοδα/(έξοδα)» (σημείωση 20.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Δραστηριότητες στο εξωτερικό

Ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία σε τέσσερις χώρες εκτός Ελλάδας. Ειδικότερα δραστηριοποιείται στην Κύπρο, όπου παρέχει υπηρεσίες Τραπεζικής Επιχειρήσεων, Private Banking, Τραπεζικής διεθνών εταιριών και τραπεζικών υπηρεσιών στη Ναυτιλία 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 337 καταστημάτων και επιχειρηματικών κέντρων.

Την 1 Ιουλίου 2021, η Τράπεζα Eurobank A.E. («Eurobank») ανακοίνωσε ότι έχει καταλήξει σε συμφωνία με τους μετόχους και τους εντολείς 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 την Eurobank Serbia. Τον Δεκέμβριο 2021, η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε, μετά τη λήψη των σχετικών συνήθων εγκρίσεων από τις αρμόδιες κανονιστικές και εποπτικές αρχές. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Eurobank ελέγχει το 70% της συνενωμένης τράπεζας, ενώ οι μέτοχοι της Direktna κατέχουν το υπόλοιπο 30%. Μέρος της Συναλλαγής ήταν η διανομή μερίσματος και η επιστροφή κεφαλαίου στον Όμιλο Eurobank ύψους περίπου € 232 εκατ., μετά από φόρους, συνολικά. Η ενοποιημένη τράπεζα («Eurobank Direktna»), κατατάσσεται στην έβδομη θέση με ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα και με μερίδιο αγοράς 6,5% βάσει συνολικών δανείων. Η Συναλλαγή συνάδει με τη στρατηγική της Eurobank για περαιτέρω επέκταση των διεθνών δραστηριοτήτων της και τη δημιουργία πρόσθετης αξίας για τους μετόχους της μέσω στοχευμένων εξαγορών και φιλικών συγχωνεύσεων (σημείωση 23.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Την 23 Ιουλίου 2021, η Τράπεζα 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%, η οποία ολοκληρώθηκε την 28 Δεκεμβρίου 2021, σε συνέχεια της 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 (σημείωση 22 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, 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 κατά κύριο λόγο 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. Μέσα στα πλαίσια ανάληψης κινδύνου (Risk Appetite Framework), η Τράπεζα έχει περαιτέρω βελτιώσει την διαδικασία αναγνώρισης κινδύνων καθώς και την μεθοδολογία αξιολόγησης του βαθμού σημαντικότητάς τους.

Ο εντοπισμός και η αξιολόγηση όλων των κινδύνων είναι ο ακρογωνιαίος λίθος για την αποτελεσματική Διαχείριση Κινδύνων. Ο Όμιλος στοχεύοντας να εξασφαλίσει μια συνολική εικόνα για τους κινδύνους που συνδέονται με την υλοποίηση της στρατηγικής του, αναγνωρίζει τις νέες εξελίξεις έγκαιρα και αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τον κίνδυνο κλιματικής αλλαγής ως σημαντικό κίνδυνο και με βάση τις εποπτικές οδηγίες είναι στη διαδικασία προσαρμογής των πολιτικών και μεθοδολογιών αναγνώρισης και παρακολούθησης των σχετικών κινδύνων.

Η Επιτροπή Κινδύνων (EK - 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 EK 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 EK έχουν παρασχεθεί συγκεκριμένες εγκριτικές αρμοδιότητες για πιστοδοτικές προτάσεις, άφεση χρέους και διαγραφές. Η EK 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 EK. Η κύρια αρμοδιότητα της MRC είναι η επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η MRC υποβάλλει αναφορές προς την EK για θέματα που σχετίζονται με κινδύνους και τη διαχείριση αυτών. Η MRC διασφαλίζει ότι οι σημαντικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και τίθενται άμεσα υπόψη της EK, 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, επιμέτρηση και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου 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 (GCRCACS), τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS), τον Τομέα Λειτουργικών Κινδύνων του Ομίλου, τον Τομέα Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων 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), τη Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων 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. Επίσης, ο πιστωτικός κίνδυνος συνδέεται

με τον κίνδυνο της χώρας και τον κίνδυνο διακανονισμού. Ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προκύπτει κυρίως από το δανεισμό ιδιωτών και επιχειρήσεων, συμπεριλαμβανομένων των παρεχομένων μέσων 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 Ανάλυση 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 Διεύθυνση 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. Επιπρόσθετα, ο Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου εξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την επάρκεια των προβλέψεων σε όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια. 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, την παρακολούθηση και τη περιοδική αναφορά της έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου, (κίνδυνος εκδότη και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου αγοράς), ο οποίος είναι ο κίνδυνος 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 λουπά. 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, έκθεσης σε κυβερνητικά ομόλογα και σε χρεόγραφα καλυμμένα με περιουσιακά στοιχεία, κ.λ.π.). 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 εφάρμοσε μέσα στο 2021 το νέο εποπτικό πλαίσιο για τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου από παράγωγα (SA-CCR).

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, έλεγχο και αναφορά όλων 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. Τα ανοίγματα και η χρήση των ορίων αναφέρονται στην Επιτροπή Κινδύνων.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR), αναλύσεις ευαισθησίας καθώς και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress testing) για την διαχείριση και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς στην Ελλάδα και στις διεθνείς του δραστηριότητες). Οι πληροφορίες για τον τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων παρουσιάζονται ξεχωριστά, δεδομένου ότι προέρχονται από σημαντικά διαφορετικά οικονομικά περιβάλλοντα με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κινδύνου. 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 προετοίμασε το 2021 τα απαιτούμενα συστήματα και διαδικασίες για την εφαρμογή του νέου εποπτικού πλαισίου για τον κίνδυνο αγοράς (FRTB) σύμφωνα με το εποπτικό πλάνο. Στην περίπτωση του IRRBB, ο Όμιλος παρακολουθεί τον κίνδυνο στα έσοδα και την ευαισθησία του EVE (Economic Value of Equity), σύμφωνα με την εποπτική οδηγία. Τα σχετικά όρια παρακολουθούνται σε περιοδική βάση.

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 ενεχυρών ως αποτέλεσμα μεταβολών στην αγορά, χρηματοδοτήσεις δανείων και καταπτώσεις εγγυήσεων. Η Επιτροπή Κινδύνων καθορίζει επαρκή όρια ρευστότητας για να 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 αριότητα 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

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Committee - AC) παρακολουθούν το επίπεδο και το προφίλ λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου του επιπέδου των λειτουργικών ζημιών, της συχνότητας και της σοβαρότητάς τους.

Οι επικεφαλής κάθε Επιχειρηματικής Μονάδας (risk owners) έχουν την πρωταρχική ευθύνη για την καθημερινή διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου στις Μονάδες τους και τη συμμόρφωσή τους προς τους σχετικούς ελέγχους 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.

Κίνδυνος κλιματικής αλλαγής

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει την κλιματική αλλαγή ως σημαντικό κίνδυνο και με βάση τις εποπτικές οδηγίες είναι στη διαδικασία προσαρμογής των πολιτικών και μεθοδολογιών αναγνώρισης και παρακολούθησης των σχετικών κινδύνων.

Οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν δύο βασικούς προσδιοριστικούς παράγοντες κινδύνου:

- α) Ο φυσικός κίνδυνος αναφέρεται στον χρηματοοικονομικό αντίκτυπο της αλλαγής του κλίματος, σαν απόρροια κυρίως συχνότερων ακραίων καιρικών φαινομένων αλλά και σταδιακών αλλαγών στο κλίμα, και
- β) Ο κίνδυνος μετάβασης αναφέρεται στη χρηματοοικονομική ζημία ιδρύματος, η οποία μπορεί να επέλθει, άμεσα ή έμμεσα, από τη διαδικασία προσαρμογής προς μια χαμηλότερων εκπομπών άνθρακα και πιο περιβαλλοντολογικά βιώσιμη οικονομία.

Η Τράπεζα διαμορφώνει ένα πλαίσιο αποτελεσματικής εποπτείας των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων με το σχεδιασμό της δομής διακυβέρνησης για την ενσωμάτωση των εν λόγω κινδύνων και την κατανομή ρόλων και αρμοδιοτήτων στις μονάδες που απαρτίζουν τις τρεις γραμμές άμυνας (δηλ. Εταιρική και Λιανική Τραπεζική, Διαχείριση Κινδύνων, Κανονιστική Συμμόρφωση και Εσωτερικός Έλεγχος).

Στο πλαίσιο αυτό, το μοντέλο διακυβέρνησης που έχει εγκριθεί από την Τράπεζα προβλέπει τη σύσταση Διεύθυνσης Κλιματικών Κινδύνων για την ενσωμάτωση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στο πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας. Η εν λόγω Διεύθυνση θα λειτουργεί ως γραφείο διαχείρισης έργου ('Project Office') για την υλοποίηση του πλάνου των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων με συντονιστικό και εποπτικό ρόλο σε όλα τα σχετικά έργα με σκοπό τη διασφάλιση της ευθυγράμμισης με την επιχειρηματική στρατηγική της Τράπεζας και τις προσδοκίες της εποπτικής αρχής. Επιπλέον, το 2021, δημιουργήθηκε ένα πρόγραμμα στο επίπεδο της Τράπεζας με στόχο την ενσωμάτωση της περιβαλλοντικής βιωσιμότητας, κοινωνικής υπευθυνότητας και ορθής εταιρικής διακυβέρνησης (Environmental, Social, Governance – «ESG») και κλιματικών κινδύνων, συμπεριλαμβάνοντας προβλέψεις Ταξινόμιας στην επιχειρηματική στρατηγική, τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου, τα προϊόντα/χρηματοδοτήσεις και στο λειτουργικό μοντέλο του οργανισμού.

Τον Ιανουάριο 2022, η EKT ξεκίνησε μία εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους για να αξιολογήσει πόσο προετοιμασμένες είναι οι τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών και οικονομικών κρίσεων που προέρχονται από κλιματικούς κινδύνους. Η άσκηση θα διεξαχθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2022, μετά το οποίο η EKT θα δημοσιεύσει τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα (σημείωση 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Η Eurobank υιοθετεί μία στρατηγική προσέγγιση προς την βιωσιμότητα και αναγνώριση και διαχείριση κινδύνων από κλιματικές αλλαγές, υπογραμμίζοντας τη μεγάλη σημασία που δίνεται στους κινδύνους και τις ευκαιρίες που προκύπτουν από τη μετάβαση σε μια πιο κυκλική οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

Η Eurobank εφαρμόζει το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας για τη διαχείριση όλων των τύπων 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, ευρεία καθοδήγηση και θέτοντας προκλήσεις. Η Διαχείριση Κινδύνων και η Κανονιστική Συμμόρφωση είναι οι κύριες μονάδες της δεύτερης γραμμής άμυνας,
- 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.

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 2021.

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs)

Ο Όμιλος σε συνέχεια της στρατηγικής συνεργασίας με την doValue S.p.A. και την απρόσκοπτη μετάβαση στο νέο μοντέλο λειτουργίας για τη διαχείριση των NPEs, υλοποιεί το Στρατηγικό πλάνο των NPE μέσω της εφαρμογής του από την doValue Greece για το χαρτοφυλάκιο που έχει ανατεθεί και τις επιτυχημένες συναλλαγές τιτλοποίησης.

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 ανεξάρτητο όργανο, που παρακολουθεί στενά το προβληματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και την υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης των NPE.

Remedial and Servicing Strategy (RSS)

Η Eurobank δημιούργησε τον Τομέα Remedial & Servicing Strategy (RSS) με αποστολή την εκπόνηση του σχεδίου μείωσης των NPE, τη στενή παρακολούθηση της συνολικής απόδοσης του NPE χαρτοφυλακίου καθώς και της σχέσης της Τράπεζας με την doValue Greece. Επιπρόσθετα, σε συνέχεια των δεσμεύσεων της Eurobank έναντι των απαιτήσεων παρακολούθησης της μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (SRT) σχετικά με τις συναλλαγές της Τράπεζας, ο RSS διαδραματίζει κεντρικό ρόλο στη διασφάλιση της ομαλής και έγκαιρης εκτέλεσης της σχετικής διαδικασίας και στην κατάλληλη επίλυση τυχόν ελλείψεων, παρέχοντας παράλληλα τυχόν απαιτούμενες διευκρινίσεις ή πρόσθετο υλικό που απαιτείται από τις εποπτικές αρχές. Ο επικεφαλής του RSS αναφέρεται στο Γενικό Διευθυντή Στρατηγικής Ομίλου.

Σε αυτό το πλαίσιο ο 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 παρακολούθηση 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 σε συνεργασία με το Group Risk, ώστε να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) και του Προγράμματος Εγγύησης Ελληνικών Τιτλοποιήσεων (HAPS)
- ε) Προϋπολογισμός και παρακολούθηση των εξόδων και εσόδων της Τράπεζας που σχετίζονται με το ανατεθειμένο χαρτοφυλάκιο
- στ) Στενή συνεργασία με την doValue Greece σε καθημερινή βάση για την επίτευξη των στόχων του Ομίλου
- ζ) Επικοινωνία με τις εποπτικές αρχές

Στρατηγική Διαχείρισης και Επιχειρησιακοί στόχοι για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)

Ο Όμιλος αξιοποιεί πλήρως όλα τα μέτρα του Ελληνικού Δημοσίου (προγράμματα «Γέφυρα») και σχεδιάζει λύσεις που θα οδηγήσουν σταδιακά τους πελάτες σε προ Covid-19 επίπεδα πληρωμής. Από αυτή την άποψη και σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του SSM για τη διαχείριση των NPE, τον Μάρτιο του 2022 ο Όμιλος υπέβαλε την Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management Strategy) για τη περίοδο 2022-2024, μαζί με τους ετήσιους στόχους για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Στο επιχειρησιακό σχέδιο έχει ληφθεί υπόψη η επιτυχώς υλοποιηθείσα, έως το τέλος του 2021, συναλλαγή τιτλοποίησης του “Mexico” λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου €3,1 δις (που περιλαμβάνει κυρίως μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) και προβλέπει μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου στο 5,8% το 2022 και κάτω του 5% το 2024.

Νομοθετικό πλαίσιο

Τον Οκτώβριο του 2021, οι επιλέξιμοι δανειολήπτες με δάνειο εξασφαλισμένο με πρώτη κατοικία έλαβαν 3μηνη παράταση επιδότησης, βάσει του «Γέφυρα Ι» (Νόμος 4842/2021).

Μακροοικονομικές Προοπτικές και Κίνδυνοι

Το 2021 αποτέλεσε ένα έτος ισχυρής ανάκαμψης, με την ελληνική οικονομία να ανακάμπτει το μεγαλύτερο μέρος των απωλειών που της προκάλεσε η πανδημία. Η σημαντική πρόοδος του προγράμματος εμβολιασμού επέτρεψε τη σταδιακή χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων και την επανεκκίνηση της οικονομίας, που οδήγησε στην ενίσχυση της κατανάλωσης και την ανάκαμψη του τουρισμού, παρέχοντας ισχυρή ώθηση στην πραγματική μεγέθυνση του ΑΕΠ. Σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), το πραγματικό ΑΕΠ της Ελλάδας αυξήθηκε κατά 8,3% το 2021 (9% μείωση το 2020), καταγράφοντας ετήσιους ρυθμούς μεγέθυνσης 11,4% και 7,7% το τρίτο και τέταρτο τρίμηνο του 2021 αντίστοιχα.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ), στις Χειμερινές Οικονομικές Προβλέψεις της (Φεβρουάριος 2022), εκτιμά τον πραγματικό ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ στην Ελλάδα στο 4,9% και 3,5% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα, ωθούμενο από την αύξηση της κατανάλωσης και τη συνεχιζόμενη ανάκαμψή του τουριστικού τομέα. Η συνεισφορά των επενδύσεων αναμένεται επίσης σημαντική, με ενίσχυση και από τα έργα του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ). Πιο συγκεκριμένα, η Ελλάδα θα λάβει από την Ευρωπαϊκή Ένωση κεφάλαια πλέον των €30,5 δις (€17,8 δις σε επιδοτήσεις και €12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 για να χρηματοδοτήσει το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ). Το ΕΣΑΑ προβλέπει ότι το προαναφερθέν ποσό θα συμπληρωθεί με επιπλέον €26,5 δις ιδιωτικών κεφαλαίων. Η προχρηματοδότηση από το ΤΑΑ ύψους €4 δις εκταμιεύθηκε τον Αύγουστο 2021, ενώ την 28 Φεβρουαρίου 2022 η ΕΕπ ενέκρινε προκαταρκτικά το αίτημα της Ελλάδας για την πληρωμή της πρώτης τακτικής δόσης του ΤΑΑ, ύψους €3,6 δις. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επίσης περίπου €40 δις από το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο της ΕΕ (ΠΔΠ) 2021–2027, εκ των οποίων σχεδόν €21 δις θα χρηματοδοτήσουν επενδύσεις και δράσεις μέσω του νέου Εταιρικού Συμφώνου για το Πλαίσιο Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021–2027).

Ο πληθωρισμός σύμφωνα με τον με τον 12μηνο μέσο του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) έκλεισε στο 0,6% το 2021, επιστρέφοντας σε θετικό έδαφος μετά από μείωση 1,3% το 2020. Σύμφωνα με στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά 6,3% τον Φεβρουάριο 2022 από -1,9% τον Φεβρουάριο 2021. Σύμφωνα με τις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ, ο πληθωρισμός το 2022 αναμένεται να ανέλθει στο 3,1% λόγω της αύξησης του κόστους της ενέργειας και των καυσίμων, προτού υποχωρήσει στο 1,1% το 2023. Τα προσωρινά στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) δείχνουν αύξηση 7,1% στις τιμές των κατοικιών το 2021 και αύξηση 1,1% στις τιμές των εμπορικών ακινήτων το πρώτο εξάμηνο του 2021 σε σχέση τις αντίστοιχες τιμές στο τέλος του 2020. Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, το μέσο ποσοστό ανεργίας το 2021 μειώθηκε στο 14,7% από 16,3% το 2020, ενώ το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας υποχώρησε στο 12,8% τον Δεκέμβριο του 2021 (Δεκέμβριος 2020: 16,3%). Στην Ενδιάμεση Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής (Δεκέμβριος 2021), η ΤτΕ προβλέπει πτώση του μέσου ποσοστού ανεργίας στο 14,3% το 2022 και περεταίρω στο 12,8% το 2023.

Στο δημοσιονομικό πεδίο, σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό του 2022, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης σε όρους Ευρωπαϊκού Συστήματος Εθνικών και Περιφερειακών Λογαριασμών (ESA2010) το 2021 και το 2022 αναμένεται να καταγράψει ελλείμματα 7,0% και 1,4% του ΑΕΠ αντίστοιχα, ως συνέπεια των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης για την αντιμετώπιση των οικονομικών και κοινωνικών συνεπειών της πανδημίας Covid-19 ύψους €16,9 δις το 2021 και €3,3 δις το 2022. Τα μέτρα αυτά συμπληρώνουν το πακέτο €23,1 δις που χορηγήθηκε στην οικονομία το 2020, ανεβάζοντας το συνολικό ύψος των κρατικών ενισχύσεων λόγω πανδημίας στα €43,3 δις. Εντούτοις, χάρη στην ισχυρή οικονομική μεγέθυνση, το δημόσιο χρέος εκτιμάται στο 197,1% του ΑΕΠ στο τέλος του 2021 και στο 189,6% του ΑΕΠ στο τέλος του 2022, από 206,3% το 2020. Για τις εν λόγω προβλέψεις έχουν ληφθεί υπόψη τα κρατικά μέτρα στήριξης για την αντιμετώπιση των συνεπειών από το αυξημένο κόστος ενέργειας και καυσίμων το 2021 (€0,9 δις), αλλά όχι τα νέα και πιο γενικευμένα μέτρα που ανακοινώθηκαν το 2022 (επιπλέον €2,8 δις μέχρι την 17 Μαρτίου 2022). Πάντως, ένα σημαντικό μέρος αυτών των μέτρων θα χρηματοδοτηθεί από κονδύλια που προορίζονται ειδικά για αυτόν το σκοπό καθώς και από πρόσθετα έσοδα του Δημοσίου, περιορίζοντας έτσι σημαντικά το δημοσιονομικό τους κόστος. Ο δημοσιονομικός κίνδυνος πάντως παραμένει, καθώς οι πιθανές διαταραχές από τυχόν νέες μεταλλάξεις της Covid-19 και η αυξανόμενη πίεση από το ενεργειακό κόστος στον προϋπολογισμό των νοικοκυριών ενδέχεται να επιφέρουν επιπρόσθετα κρατικά μέτρα στήριξης. Η απόκλιση από τον στόχο πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ για τα έτη 2021 και 2022 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, η γενική ρήτρα διαφυγής αναμένεται να ανακληθεί το 2023. Στο πλαίσιο της ES, ολοκληρώθηκαν επιτυχώς οι δεκατρείς πρώτες τριμηνιαίες αξιολογήσεις έως τον Φεβρουάριο του 2022. Η Ελλάδα έλαβε συνολικά €4,77 δις από το πρόγραμμα χρηματοδότησης της ES σε έξι δόσεις μέχρι το Δεκέμβριο του 2021.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανακοίνωσε την 16 Δεκεμβρίου 2021 ότι, όπως ήταν προγραμματισμένο, θα σταματήσει τις καθαρές αγορές ομολόγων μέσω του έκτακτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP) στο τέλος Μαρτίου του 2022. Οι επανεπενδύσεις όμως κεφαλαίων από τίτλους που λήγουν θα συνεχιστεί τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, με πρόβλεψη που επιτρέπει ρητά την αγορά Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας των ομολόγων που επανεπενδύεται στη λήξη τους. Την 31 Ιανουαρίου 2022 οι καθαρές αγορές ΟΕΔ μέσω του PEPP ανέρχονταν στα €36,9 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 14 Ιανουαρίου 2022, ο οίκος Fitch διατήρησε αμετάβλητη την πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας στο BB, αναβαθμίζοντας όμως τις προοπτικές της σε θετικές. Την 18 Μαρτίου 2022, ο οίκος DBRS αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας σε BB (high) με σταθερή προοπτική από BB με θετική προοπτική. Αν και η πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας παραμένει κάτω από την επενδυτική βαθμίδα, οι παραπάνω εξελίξεις εκφράζουν την βελτιούμενη θεώρηση των διεθνών οίκων σχετικά με τη βιωσιμότητα της δημοσιονομικής θέσης της χώρας παρά το αντίξοο διεθνές οικονομικό περιβάλλον. 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 ΟΕΔ στο ιστορικό χαμηλό του 0,53% την 5 Αυγούστου 2021. Στη συνέχεια όμως, εν μέσω ευρύτερης αβεβαιότητας, ανόδου του πληθωρισμού και προσδοκιών για αύξηση των επιτοκίων, η απόδοση των ΟΕΔ ανέκαμψε, ξεπερνώντας ξανά το φράγμα του 2% τον Φεβρουάριο του 2022.

Το 2021 το Ελληνικό Δημόσιο προχώρησε στην έκδοση έξι ομολόγων διαφόρων λήξεων. Πιο συγκεκριμένα, 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 €3,0 δις με απόδοση 0,172%, την 9 Ιουνίου 2021, ένα 10ετές ομόλογο ύψους €2,5 δις με απόδοση 0,888% και την 1 Σεπτεμβρίου 2021 ένα 5ετές ομόλογο ύψους €1,5 δις με απόδοση 0,020% και ένα 30ετές ομόλογο ύψους €1,0 δις με απόδοση 1,675%. Πιο πρόσφατα, την 19 Ιανουαρίου 2022, ο ΟΔΔΗΧ εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους €3,0 δις με απόδοση 1,836%.

Σύμφωνα με την ΤτΕ, το υπόλοιπο της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα στο τέλος του 2021 υποχώρησε στα €109,2 δις από €141,4 δις στο τέλος του 2020, καταγράφοντας ετήσια ακαθάριστη μείωση κατά 22,8%. Σημαντικό μερίδιο αυτής της απομόχλευσης οφείλεται στη μείωση του αποθέματος μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων των τραπεζών μέσω του προγράμματος «Ηρακλής II». Σε προσαρμοσμένη βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις διαγραφές, τις αναταξινομήσεις και τις συναλλαγματικές διαφορές, η χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα αυξήθηκε κατά 1,4% σε ετήσια βάση. Στην άλλη πλευρά του ισοζυγίου, οι συνολικές εγχώριες ιδιωτικές καταθέσεις ανήλθαν στα €180 δις στο τέλος του 2021 από €163,2 δις στο τέλος του 2020, σημειώνοντας αύξηση 10,3% σε ετήσια βάση. Η αξιοσημείωτη αυτή αύξηση είναι αποτέλεσμα κυρίως της αυξημένης αποταμίευσης των νοικοκυριών, τόσο ακούσιας (λόγω των μέτρων περιορισμού της πανδημίας Covid-19) όσο και εκούσιας (λόγω της αβεβαιότητας που προκλήθηκε από την πανδημία), αλλά και των κρατικών μέτρων στήριξης του ιδιωτικού τομέα και ειδικά των επιχειρήσεων.

Το 2021 η πλειονότητα των χωρών της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης (CESEE) επέστρεψε στα προ πανδημίας επίπεδα οικονομικής δραστηριότητας καθώς η περιοχή σημείωσε ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ πάνω από 5% το 2021 από -4% το 2020. Η αναπτυξιακή δυναμική αναμένεται να συνεχιστεί καθ' όλη τη διάρκεια του 2022, καθώς τα κεφάλαια του “Next Generation EU” (NGEU) θα αξιοποιηθούν πιο αποφασιστικά. Ο κύριος κίνδυνος προέρχεται από τις πληθωριστικές προοπτικές, οι οποίες αναμένεται να παραμείνουν δυσσιώνες καθ' όλη τη διάρκεια του 2022, καθώς οι ανοδικές τάσεις στα επίπεδα τιμών, που επηρεάζονται σε μεγάλο βαθμό από τις παγκόσμιες τιμές της ενέργειας, δεν αναμένεται να υποχωρήσουν νωρίτερα από το δεύτερο εξάμηνο του 2022 και ως εκ τούτου, η αυστηρή νομισματική πολιτική αναμένεται να συνεχιστεί όλο το πρώτο εξάμηνο του 2022. Στο πλαίσιο αυτό, οι μεγάλες κεντρικές τράπεζες της CESEE συνεχίζουν και το 2022 τη συσταλτική νομισματική πολιτική που υιοθέτησαν από τα μέσα του 2021 και μετά αυξάνοντας τα βασικά παρεμβατικά επιτόκια, βασιζόμενες στην επικρατούσα άποψη ότι οι πληθωριστικές πιέσεις δεν προέρχονται μόνο από τις τιμές της ενέργειας αλλά έχουν επίσης ενσωματωθεί και στο δομικό πληθωρισμό.

Στο ίδιο πλαίσιο με ολόκληρη την περιοχή CESEE, η Βουλγαρία άρχισε πρόσφατα να εμφανίζει σημάδια ανάκαμψης από το τέταρτο και πιο σοβαρό κύμα από την αρχή της πανδημίας Covid-19. Η οικονομία υπολείπεται ελάχιστα από το να επιστρέψει στα προ-πανδημικά επίπεδα δραστηριότητας καθώς το 2020 το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 4,4% και το 2021 ανέκαμψε κατά 4,2%. Το 2022 αναμένεται πλήρης ανάκαμψη, υποβοηθούμενη από το σημαντικό ποσό των €29 δις που δικαιούται η χώρα στο πλαίσιο των προγραμμάτων του NGEU και του ΠΔΠ. Περαιτέρω πρόοδος αναμένεται από τη δυνατότητα της χώρας να ενταχθεί στην Ευρωζώνη το 2024, μετά την ένταξη στον ERM-II και την Τραπεζική Ένωση το 2020. Σύμφωνα με τις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕΠ (Φεβρουάριος 2022), η θετική δυναμική οικονομικής ανάπτυξης προβλέπεται να διαρκέσει έως το 2023 με τον ρυθμό αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ το 2022 και το 2023 να αναμένεται σε 3,7% και 3,9% αντίστοιχα. Ο αυξανόμενος πληθωρισμός θα μπορούσε να αποτελέσει στοιχείο ανησυχίας καθώς θα

μπορούσε να περιορίσει το διαθέσιμο εισόδημα προς κατανάλωση και να υπονομεύσει την ανταγωνιστικότητα της οικονομίας. Συγκεκριμένα, ο πληθωρισμός έκλεισε στο 3,3% το 2021 έναντι 1,7% το 2020, ενώ τον Ιανουάριο του 2022 αυξήθηκε στο 9,1%.

Στην Κύπρο, ο οικονομικός αντίκτυπος της πανδημίας έχει μέχρι στιγμής αποδειχθεί λιγότερο δυσμενής από ότι αναμενόταν αρχικά, παρά την υψηλή ευαισθησία της Κύπρου ως μικρής, ανοιχτής και προσανατολισμένης στις υπηρεσίες οικονομίας. Μετά από μια οικονομική ύφεση της τάξης του 5,2% το 2020, η οικονομία αναπτύχθηκε κατά 5,7% το 2021. Για το προσεχές μέλλον, η σταθερή οικονομική δυναμική αναμένεται να διαρκέσει έως το 2023, στηριζόμενη στη ζήτηση για τουρισμό και τις επενδύσεις μέσω του ΤΑΑ. Η επίδραση του ΤΑΑ αναμένεται να είναι σημαντική από τα μέσα του 2022 και μετά, λαμβάνοντας υπόψη τον χρόνο που απαιτείται για να ωριμάσουν ορισμένα από τα προς χρηματοδότηση επενδυτικά έργα. Το κυπριακό σχέδιο ανάκαμψης προβλέπει συνολικά €1,2 δις. ευρώ (€1 δις σε επιχορηγήσεις και €0,2 δις σε δάνεια) και το Υπουργείο Οικονομικών της Κύπρου εκτιμά ότι αυτοί οι πόροι θα κινητοποιήσουν επιπλέον €1,4 δις σε ιδιωτικά κεφάλαια. Σε αυτό το πλαίσιο, αναμένεται αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 4,1% το 2022 και 3,5% το 2023, σύμφωνα με τις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Φεβρουάριος 2022). Η ΕΕπ προβλέπει ότι ο πληθωρισμός θα παραμείνει υψηλός το 2022 στο 2,6% από 2,5% το 2021 και θα μειωθεί στο 1,2% το 2023, καθώς οι τιμές του πετρελαίου αναμένεται να έχουν ομαλοποιηθεί μέχρι τότε. Οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την ικανότητα της οικονομίας να προσαρμοστεί στις προκλήσεις της μετά Covid-19 εποχής, αντιμετωπίζοντας παράλληλα τα εναπομείναντα προβλήματα του παρελθόντος.

Η οικονομία της Σερβίας έχει ξεπεράσει σε μεγάλο βαθμό το προ Covid-19 επίπεδο παραγωγής της καθώς αυξήθηκε κατά 7,5% το 2021, έχοντας συρρικνωθεί μόνο κατά 1,0% το 2020, θέτοντας τη χώρα μεταξύ εκείνων με τις υψηλότερες επιδόσεις στην ΕΕ και τη CESEE περιοχή σε όρους πραγματικού ρυθμού ανάπτυξης του ΑΕΠ. Η σταθερή πορεία της οικονομικής ανάπτυξης μέχρι τώρα, πιθανότατα θα οδηγήσει στη μείωση των μέτρων δημοσιονομικής στήριξης το 2022 και συνεπώς σε βελτιωμένα δημοσιονομικά μεγέθη, μετά τα πακέτα στήριξης που ισχύουν τα τελευταία δύο χρόνια. Σε αυτό το πλαίσιο, τα δημοσιονομικά ελλείμματα μειώθηκαν από 8,0% το 2020 σε 4,2% το 2021, η οικονομία αναμένεται να υποβληθεί σε κάποια δημοσιονομική εξυγίανση που θα οδηγήσει σε ηπιότερα δημοσιονομικά ελλείμματα τα επόμενα δύο χρόνια που δεν θα ξεπεράσουν το επίπεδο του 3% του προβλεπόμενου ΑΕΠ. Οι ισχυροί ρυθμοί οικονομικής ανάπτυξης αναμένεται να συνεχιστούν μεσοπρόθεσμα, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Νοέμβριος 2021), η οικονομία προβλέπεται να αναπτυχθεί κατά 4,3% τόσο το 2022 όσο και το 2023. Ο βασικός κίνδυνος προέρχεται από τις πληθωριστικές προοπτικές, καθώς οι παγκόσμιες τιμές ενέργειας και αγροτικών εμπορευμάτων έχουν ωθήσει τον πληθωρισμό στο 4,1% το 2021 από 1,6% το 2020.

Σε ότι αφορά στις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα έχουν ως ακολούθως: (α) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή ευρύτερη περιοχή και ιδίως η Ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και οι επιπτώσεις της στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον ενεργειακό τομέα, (β) η παράταση της διάρκειας ή/και επιδείνωση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στον τομέα της ενέργειας και την εφοδιαστική αλυσίδα, με επιπτώσεις στην οικονομική ανάπτυξη, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών και το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, (γ) η αύξηση των επιτοκίων διεθνώς, και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, η οποία θα ασκούσε ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, (δ) η τελική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων ή και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν στην αντιμετώπιση των συνεπειών της ανόδου στις τιμές ενέργειας και τροφίμων και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους της χώρας, (ε) οι συνέπειες από την απόσυρση των προσωρινών μέτρων στήριξης της οικονομίας στη μεγέθυνση, την απασχόληση και την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση του χρέους νοικοκυριών και επιχειρήσεων, (στ) η προοπτική της διατήρησης των αποκαλούμενων «δίδυμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμμα στο δημοσιονομικό ισοζύγιο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών), αν και επί του παρόντος φαίνονται να είναι περισσότερο απόρροια της πανδημίας παρά διαρθρωτικά, (ζ) η έγκαιρη απορρόφηση και η αποτελεσματική αξιοποίηση των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (η) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του ΤΑΑ και της Ενισχυμένης Εποπτείας, (θ) η εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη και θα μπορούσαν να επιφέρουν εκ νέου περιορισμούς στις μετακινήσεις και νέα κρατικά μέτρα στήριξης, και (ι) 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, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με την άνοδο στις τιμές της ενέργειας και τον πληθωρισμό, θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών, καθώς και στην υλοποίηση των σχεδίων τους για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Καθώς τα γεγονότα βρίσκονται σε πλήρη εξέλιξη,

οποιαδήποτε αξιολόγηση των συνεπειών τους είναι πρόωρη. Οι επιπτώσεις της γεωπολιτικής αναταραχής είναι πιθανό να μετριαστούν με συντονισμένα μέτρα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, όπως συνέβη και με την πανδημία. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος έχει μη σημαντική έκθεση σε ρωσικά περιουσιακά στοιχεία, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο και έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς του ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητάς του καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, του στρατηγικού και επιχειρηματικού του σχεδίου για τα επόμενα τρίμηνα, εστιάζοντας πρωτίτως στην υποστήριξη των πελατών του ώστε να ξεπεράσουν τις προκλήσεις της παρούσας συγκυρίας, την προστασία της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και της κεφαλαιακής βάσης του και στην ανθεκτικότητα της προ-προβλέψεων κερδοφορίας του. Επιπλέον, η αποφασιστική εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που έχουν συμφωνηθεί στα πλαίσια της Ενισχυμένης Εποπτείας και του TAA, η αποτελεσματική χρήση των πόρων του TAA και του ΠΔΠ για τη στήριξη των εγχώριων επενδύσεων και τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας, η προσέλκυση ξένων και εγχώριων κεφαλαίων και η υιοθέτηση ενός εξωστρεφούς μοντέλου ανάπτυξης θα ενισχύσει την εμπιστοσύνη στις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας και θα συμβάλει στην περαιτέρω σταθεροποίηση του εγχώριου οικονομικού περιβάλλοντος, τα οποία αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις για την επιστροφή της χώρας σε τροχιά ισχυρής και διατηρήσιμης οικονομικής μεγέθυνσης.

Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Την 31 Δεκεμβρίου 2021:

- α) 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.
- β) ο αριθμός των μετοχών της Eurobank Holdings που κατείχαν οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των δραστηριοτήτων τους ήταν συνολικά 784.540 (31 Δεκεμβρίου 2020: 2.433.987) (σημείωση 37 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).
- γ) 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 περιορισμούς⁴.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Eurobank Holdings την 28 Ιουλίου 2020 ενέκρινε τη θέσπιση πενταετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών, ξεκινώντας από το 2021, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών με έκδοση νέων μετοχών και με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του Νόμου 4548/2018, τα οποία χορηγούνται σε στελέχη της Διοίκησης και του προσωπικού της Eurobank Holdings και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών σύμφωνα με το άρθρο 32 του Νόμου 4308/2014. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εγκριθούν καθορίστηκε στα 55.637.000 δικαιώματα, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή (1,5% του υφιστάμενου καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου). Η τιμή εξάσκησης για κάθε μια νέα μετοχή θα είναι ίση με την ονομαστική της αξία δηλ. € 0,23. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings να ορίσει τους δικαιούχους και να καθορίσει τους λοιπούς όρους και προϋποθέσεις του προγράμματος.

Τον Ιούνιο και τον Ιούλιο 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τους τελικούς όρους και την εφαρμογή του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών, το οποίο αποτελεί ένα μακροπρόθεσμο κίνητρο με μελλοντική προοπτική, με στόχο την παραμονή βασικών στελεχών. Σε αυτό το πλαίσιο, 12.374.561 δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών κατανεμήθηκαν σε βασικά στελέχη με τιμή εξάσκησης € 0,23 και ημερομηνία παραχώρησης τον Ιούλιο 2021. Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι εξασκίσιμα τμηματικά, σε ετήσια βάση κατά την περίοδο από το 2022 μέχρι το 2025. Κάθε τμήμα μπορεί να εξασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα παραμείνουν απασχολούμενοι από τον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία εξάσκησης. Μια περίοδος διακράτησης ενός έτους ισχύει για το πρώτο τμήμα των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών, τα οποία κατοχυρώνονται ένα έτος μετά την ημερομηνία παραχώρησης. Οι εταιρικές πράξεις που αναπροσαρμόζουν τον αριθμό και την τιμή των μετοχών αναπροσαρμόζουν αναλόγως και τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών. Επιπροσθέτως, η εξάσκηση 6.844.524 από τα προαναφερόμενα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών που κατανεμήθηκαν σε βασικά στελέχη τα οποία υπόκεινται στους περιορισμούς μεταβλητών και/ή συσσωρευμένων ετήσιων αποδοχών του Νόμου 3864/2010 εξαρτάται από την τροποποίηση συγκεκριμένων διατάξεων του Νόμου κατά την περίοδο εξάσκησης, έτσι ώστε να αρθούν οι σχετικοί περιορισμοί ή να αποχωρήσει το ΤΧΣ από το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Επιπλέον πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 39 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

⁴ Πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του 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.

Μερίσματα

Βάσει των οικονομικών καταστάσεων του 2021 και σε συνδυασμό με το Νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών 4548/2018, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος. Επιπλέον, βάσει των προβλέψεων της Τριμερούς Σχέσης Συμφωνίας μεταξύ της Eurobank Holdings, της Τράπεζας και του ΤΧΣ (όπως υπογράφηκε στις 23 Μαρτίου 2020 και τροποποιήθηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2022) και του άρθρου 10, παρ. 3 του Νόμου 3864/2010, «περί ιδρύσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», κατά την περίοδο συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holdings, το ποσό των μερισμάτων που ενδέχεται να διανεμηθούν στους κατόχους μετοχών είτε της Eurobank Holdings είτε της Τράπεζας, δεν μπορεί να υπερβεί το 35% των κερδών, όπως προβλέπεται στο άρθρο 161, παρ.2 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 4548/2018.

Βασικοί Μέτοχοι

Με βάση τις πρόσφατες γνωστοποιήσεις που έχει λάβει η Eurobank Holdings από τους μετόχους που κατέχουν ποσοστό 5% και άνω επί του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Eurobank Holdings, οι μέτοχοι αυτοί είναι:

- α) «Fairfax Financial Holdings Limited», κατέχοντας ποσοστό 33% επί του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Eurobank Holdings, ποσοστό που αντιστοιχεί σε 1.224.002.259 δικαιώματα ψήφου επί κοινών μετοχών της Eurobank Holdings. Εξαιρουμένων των 52.080.673 δικαιωμάτων ψήφου που κατέχονται από το ΤΧΣ, το παραπάνω ποσοστό διαμορφώνεται σε 33,47% (η ημερομηνία αναφοράς των παραπάνω είναι η 14 Ιουλίου 2021).
- β) «The Capital Group Companies, Inc», κατέχοντας ποσοστό 5,06% επί του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Eurobank Holdings, ποσοστό που αντιστοιχεί 187,812,291 δικαιώματα ψήφου επί κοινών μετοχών της Eurobank Holdings. Εξαιρουμένων των 52.080.673 δικαιωμάτων ψήφου που κατέχονται από το ΤΧΣ, το παραπάνω ποσοστό διαμορφώνεται σε 5,14 % (η ημερομηνία αναφοράς των παραπάνω είναι η 1 Δεκεμβρίου 2020).

Τέλος, αναφορικά με την θέση του ΤΧΣ ως μετόχου της Eurobank Holdings (κάτοχος επί του παρόντος του 1,4% των μετοχών της Eurobank Holdings, το οποίο αντιστοιχεί σε 52.080.673 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου επί συνόλου 3.709.161.852 κοινών μετοχών με δικαιώματα ψήφου που εκδόθηκαν από την Eurobank Holdings), και σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διάσπασης της Τράπεζας Eurobank Ergasias Ανώνυμης Εταιρείας («Eurobank Ergasias A.E.»), η Eurobank Holdings, η Eurobank και το ΤΧΣ αποτελούν μέρη της Τριμερούς Συμφωνίας Πλαισίου Συνεργασίας (ΤΣΠΣ) που υπογράφηκε στις 23 Μαρτίου 2020 και τροποποιήθηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2022. Η ΤΣΠΣ επιτρέπει στο ΤΧΣ να επιβάλλει έναντι της Eurobank, όλα τα δικαιώματα που είχε έναντι της πρώην Eurobank Ergasias A.E., βάσει της προηγούμενης Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας (RFA) μεταξύ αυτού και της Eurobank Ergasias S.A. Επιπλέον, οι προβλέψεις του άρθρου 7α, παρ. 2, 3 και 6 του Νόμου 3864/2010 (Νόμος ΤΧΣ) εφαρμόζονται για τις προαναφερθείσες κοινές μετοχές του ΤΧΣ (περιορισμένα δικαιώματα ψήφου). Σύμφωνα με τον Νόμο του ΤΧΣ και την Τριμερή Συμφωνία Πλαίσιο Συνεργασίας, το ΤΧΣ ασκεί το δικαίωμα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις της Eurobank Holdings μόνο για αποφάσεις που αφορούν (i) τις τροποποιήσεις του Καταστατικού της Eurobank Holdings, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης ή της μείωσης του κεφαλαίου ή την παροχή σχετικής εξουσιοδότησης στο διοικητικό συμβούλιο, (ii) συγχωνεύσεις, διασπάσεις, μετατροπές, αναβιώσεις, παράταση της διάρκειας ή λύση της Eurobank Holdings, (iii) μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών) ή (iv) οποιοδήποτε άλλο θέμα απαιτεί αυξημένη πλειοψηφία, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Ελληνικό νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών.

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 47 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Eurobank Holdings (www.eurobankholdings.gr).

Άλλες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του Νόμου 3556/2007

Με εξαίρεση τις κοινές μετοχές που κατέχονται από το ΤΧΣ, οι οποίες έχουν ειδικά δικαιώματα και περιορισμούς βάσει της υφιστάμενης νομοθεσίας και της ΤΣΠΣ που υπέγραψε η Eurobank Holdings, η Τράπεζα και το ΤΧΣ στις 23 Μαρτίου 2020 (σημείωση 45 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), σύμφωνα με το Καταστατικό της Eurobank Holdings:

- α) Δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Eurobank Holdings
- β) Δεν υφίστανται μετοχές της Eurobank Holdings, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου ή ψήφου στους κατόχους τους
- γ) Δεν προβλέπονται περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου
- δ) Οι κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του ΔΣ καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού είναι σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το νόμο.

Η Eurobank Holdings δεν γνωρίζει την ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της. Σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Eurobank Holdings κατόπιν δημόσιας πρότασης, δεν υφίστανται σημαντικές συμφωνίες της

Eurobank Holdings οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν. Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Eurobank Holdings με μέλη του ΔΣ της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν αποζημίωσή τους σε περίπτωση αποχώρησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Άλλες πληροφορίες του άρθρου 97, παρ. 1 (β) του Νόμου 4548/2018

Σύμφωνα με το άρθρο 97 παρ. 1 (β) του Νόμου 4548/2018 τα μέλη του ΔΣ οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα και με επάρκεια στα υπόλοιπα μέλη του διοικητικού συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της εταιρείας, οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων τους με εκείνα της εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων. Σε αυτή την περίπτωση και προς συμμόρφωση με τις διατάξεις του άρθρου 97 παρ. 3 του ίδιου νόμου το μέλος του ΔΣ δεν δικαιούται να ψηφίζει σε θέματα στα οποία υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων με την εταιρεία του ίδιου ή προσώπων με τα οποία αποτελούν συνδεδεμένα μέρη. Στις περιπτώσεις αυτές οι αποφάσεις λαμβάνονται από τα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ.

Για τους σκοπούς αποφάσεων σχετικά με την αναπροσαρμογή των αποδοχών του Διευθύνοντος Συμβούλου, ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Φ. Καραβίας, δεν δικαιούταν να ψηφίσει, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθ. 97 του Ν. 4548/2018, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων. Για σκοπούς αποφάσεων σχετικά με νομική υπόθεση (κατά στελεχών της Eurobank από οφειλέτη της Eurobank, θυγατρικής της Eurobank Holdings), ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος κ. Κ. Βασιλείου δεν δικαιούταν να ψηφίσει, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθ. 97 του Ν. 4548/2018, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων. Για τους σκοπούς αποφάσεων σχετικά με την εφαρμογή του Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης για Απόκτηση Μετοχών που εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων τον Ιούλιο του 2021, ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Φ. Καραβίας και οι Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι κ.κ. Σ. Ιωάννου, Κ. Βασιλείου και Α. Αθανασόπουλος δεν δικαιούνταν να ψηφίσουν, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθ. 97 του Νόμου 4548/2018, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων. Για τους σκοπούς των αποφάσεων που αφορούν την αξιολόγηση της απόδοσης του Διευθύνοντος Συμβούλου για το 2020 και τους οικονομικούς και μη στόχους του για το 2021, ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Φ. Καραβίας δεν δικαιούταν να ψηφίσει, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθ. 97 του Ν. 4548/2018, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων.

Για σκοπούς αποφάσεων για τη σύναψη Σύμβασης Υπηρεσιών μεταξύ της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία (Eurobank Leasing), θυγατρικής της Eurobank (Τράπεζα) και εν συνεχεία θυγατρικής της Eurobank Holdings, ως μητρική εταιρεία της Τράπεζας και της Grivalia Management Company SA (Grivalia ManCo), η οποία είναι συνδεδεμένο μέρος τόσο με την Eurobank κατά την έννοια της παραγράφου 2 (β) του άρθρου 99 του Ελληνικού Νόμου 4548/2018 όσο και με την Eurobank Holdings κατά την έννοια της παραγράφου 2 (α) του άρθρου 99 του Ελληνικού Νόμου 4548/2018, η έγκριση του ΔΣ δόθηκε βάσει έκθεσης νομιμότητας που υποβλήθηκε από ορκωτό ελεγκτή σύμφωνα με το άρθρο 101 του Ν. 4548/2018, ενώ τηρήθηκαν όλες οι απαραίτητες διαδικασίες γνωστοποίησης όπως προβλέπονται στα άρθρα. 100 παρ. 3 και 101 παρ. 2 και 3 του Ν. 4548/2018. Περαιτέρω για το εν λόγω ζήτημα, ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. κ. Γ. Χρυσικός, επίσης Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Grivalia ManCo που κατέχει το 68% του μετοχικού της κεφαλαίου, δεν δικαιούταν να ψηφίσει σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ. 3 του άρθ. 97 του Εταιρικού Νόμου 4548/2018 λόγω σύγκρουσης συμφερόντων.

Εξωτερικοί Ελεγκτές

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Eurobank Holdings την 23 Ιουλίου 2021 ενέκρινε το διορισμό της KPMG ως την ελεγκτική εταιρεία του τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings (ατομικών και ενοποιημένων) για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021.

Κατά τη διάρκεια του 2021, η Επιτροπή Ελέγχου εξέτασε την ανεξαρτησία και την αποτελεσματικότητα της KPMG, καθώς και τον ετήσιο προγραμματισμό ελέγχου της. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου επιβεβαίωσε σε τριμηνιαία βάση ότι α) οι μη ελεγκτικές εργασίες που έχουν ανατεθεί στην KPMG, έχουν εξεταστεί και έχουν εγκριθεί όπως απαιτείται και β) υπάρχει σωστή αναλογία μεταξύ των αμοιβών για ελεγκτικές και μη ελεγκτικές εργασίες που καταβλήθηκαν στην KPMG, σύμφωνα με τις σχετικές προβλέψεις της Πολιτικής Ομίλου για την Ανεξαρτησία των Εξωτερικών Ελεγκτών (σημ. 46 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Μη χρηματοοικονομικές πληροφορίεςΕπιχειρηματικό μοντέλο

Η Eurobank παρέχει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στους πελάτες της λιανικής τραπεζικής και της τραπεζικής επιχειρήσεων. Η στρατηγική της Eurobank επικεντρώνεται επίσης στην Ελλάδα σε δραστηριότητες που αποφέρουν έσοδα προμηθειών όπως η διαχείριση περιουσίας, οι υπηρεσίες private banking, οι χρημασθηριακές υπηρεσίες, το treasury, η επενδυτική τραπεζική, η χρηματοδοτική μίσθωση, το factoring, η διαχείριση ακινήτων, λοιπές εμπορικές συναλλαγές και τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα. Η Eurobank συγκαταλέγεται επίσης μεταξύ των σημαντικότερων παρόχων τραπεζικών υπηρεσιών και πιστώσεων σε μεγάλες, μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ), σε μικρές επιχειρήσεις και

επαγγελματίες και σε νοικοκυριά, επικεντρώνοντας τις προσπάθειες της στη χρηματοδότηση του κύκλου ανάπτυξης της οικονομίας στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που δραστηριοποιείται, συμπεριλαμβανομένης της σημαντικής συμμετοχής στα κεφάλαια του ΤΑΑ. Ο Όμιλος έχει σημαντική διεθνή παρουσία σε τέσσερις χώρες εκτός Ελλάδας (περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στην ενότητα «Διεθνείς Δραστηριότητες»).

Το διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο της Eurobank μέσω επιχειρηματικών τομέων, γεωγραφικής κατανομής και πελατών, συμβάλλει στην ενίσχυση της ανθεκτικότητάς του στις αλλαγές του εξωτερικού περιβάλλοντος. Η στρατηγική της στοχεύει στη βελτιστοποίηση των χρηματοοικονομικών επιδόσεών της, στη διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης καθώς και στη συμβολή της στην οικονομία και την κοινωνία με ολιστικό τρόπο.

Κατά τη άσκηση των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τις ιδιαίτερες και διαφορετικές ανάγκες των ενδιαφερομένων μερών και επικεντρώνεται στη δημιουργία αξίας για αυτούς. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος α) αξιοποιεί κατάλληλα τα διαθέσιμα κεφάλαια για την υποστήριξη των πελατών του και τη χρηματοδότηση των οικονομιών στις οποίες δραστηριοποιείται, κυρίως στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, β) βασίζεται στις δεξιότητες και την εμπειρία των ανθρώπινου δυναμικού του για την υλοποίηση της επιχειρηματικής του στρατηγικής καθώς και για την βελτίωση των προϊόντων και υπηρεσιών προς στους πελάτες, για το σκοπό αυτό, ενισχύει τη δέσμευση του προσωπικού με την ενδυνάμωση των γνώσεων και των εμπειριών των υπαλλήλων του μέσω προγραμμάτων κατάρτισης και ανάπτυξης και παρέχοντας ένα ασφαλές και παραγωγικό εργασιακό περιβάλλον και γ) επενδύει σε υποδομές πληροφορικής και στο ψηφιακό μετασχηματισμό για την επίτευξη αποτελεσματικής λειτουργίας και βελτίωση της εμπειρίας των πελατών.

Έχοντας δημιουργήσει ένα ευέλικτο λειτουργικό μοντέλο προσανατολισμένο στη βιωσιμότητα, ο Όμιλος προσαρμόσε άμεσα το λειτουργικό του μοντέλο για να αντιμετωπίσει την πανδημία Covid-19 ενισχύοντας τις υπάρχουσες υποδομές ψηφιακών καναλιών ώστε να υποστηρίξει τους πελάτες, τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά.

Η προσέγγισή του Ομίλου για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη

Ο Όμιλος δεσμεύεται να επενδύει στη βιώσιμη ανάπτυξη και να σχεδιάζει με συνέπεια τις ενέργειές του για να βελτιώσει τις επιδόσεις του σε όλο το φάσμα του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης. Ο Όμιλος στοχεύει να υποστηρίξει τη μακροπρόθεσμη ευημερία, χρηματοδοτώντας τη βιώσιμη ανάπτυξη, προσφέροντας αξία σε όλες τις ομάδες των ενδιαφερομένων μερών και δημιουργώντας θετικές οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιπτώσεις σε όλες τις πτυχές και τους τομείς των δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

Στο πλαίσιο αυτό, η Eurobank επανασχεδιάζει τη στρατηγική της τόσο ως προς τα χρηματοδοτικά και άλλα προϊόντα, όσο και ως προς το εσωτερικό της περιβάλλον και τον τρόπο οργάνωσης και λειτουργίας της. Για το σκοπό αυτό επαναπροσδιορίζει δράσεις και στόχους βιώσιμης ανάπτυξης, λαμβάνοντας υπόψη τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής και άλλες διεθνείς συμφωνίες και τάσεις. Η Eurobank είναι Ιδρυτική Τράπεζα των Αρχών Υπεύθυνης Τραπεζικής του UNEP-FI και δεσμεύεται για την ενεργό συμβολή της στους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης των Ηνωμένων Εθνών (SDGs) και στη Συμφωνία του Παρισιού για την Κλιματική Αλλαγή. Στο πλαίσιο αυτής της δέσμευσης, η Eurobank εξέδωσε την πρώτη της 18μηνη Έκθεση Αυτοαξιολόγησης τον Μάρτιο του 2021 (διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.eurobankholdings.gr) που τεκμηριώνει την πρόοδο που έχει σημειωθεί ως προς την εφαρμογή των Αρχών Υπεύθυνης Τραπεζικής. Ένα από τα πρώτα βασικά βήματα προς αυτή την κατεύθυνση ήταν η ανάλυση του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας με στόχο την αναγνώριση των περιοχών με θετικές ή/και αρνητικές επιπτώσεις, οι οποίες προκύπτουν από τη δραστηριότητα της Τράπεζας. Για την εν λόγω ανάλυση, η Τράπεζα χρησιμοποίησε το Εργαλείο Ανάλυσης Επιπτώσεων για τις Τράπεζες, το οποίο έχει αναπτυχθεί από το UNEP FI, προκειμένου να καθοδηγήσει τις Τράπεζες σε μια ολιστική ανάλυση επιπτώσεων του χαρτοφυλακίου τους. Επιπλέον, η Τράπεζα έχει αναπτύξει έναν οδικό χάρτη υλοποίησης για τα επόμενα τρία χρόνια.

Η Eurobank συμμετέχει ενεργά σε διεθνούς φήμης αξιολογήσεις ESG, με στόχο τη συνεχή βελτίωση των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με την εταιρική διακυβέρνηση επιδόσεων της, την αναβάθμιση των σχετικών γνωστοποιήσεων και την περαιτέρω ενίσχυση της εμπιστοσύνης της επενδυτικής κοινότητας στην Τράπεζα. Το 2021, η Eurobank σημείωσε βελτιώσεις σε σημαντικές αξιολογήσεις ESG, όπως η Sustainalytics και συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στον Δείκτη ESG του ΧΑΑ και στον Δείκτη Ισότητας των Φύλων του Bloomberg.

Εφαρμογή από τον Όμιλο του Κανονισμού Ταξινόμησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EE)

Ο κανονισμός Ταξινόμησης της EE (Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου) είναι ένα σύστημα πράσινης κατάταξης όπου μεταφράζονται οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί στόχοι της EE σε κριτήρια κατάταξης συγκεκριμένων οικονομικών δραστηριοτήτων για επενδυτικούς σκοπούς. Ο Κανονισμός Ταξινόμησης αποτελεί ένα βασικό στοιχείο του σχεδίου δράσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την ανακατεύθυνση των ροών κεφαλαίων προς μια πιο βιώσιμη οικονομία. Ο πρωταρχικός στόχος της Ταξινόμησης είναι να αποτρέψει την παραπλάνηση σχετικά με φιλικές προς το περιβάλλον δραστηριότητες (Greenwashing) και να βοηθήσει τις εταιρείες να γίνουν πιο φιλικές προς το κλίμα. Ο κανονισμός τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2022.

Για να οριστεί μια οικονομική δραστηριότητα ως περιβαλλοντικά βιώσιμη σύμφωνα την Ταξινόμια και συνεπώς να κατηγοριοποιηθεί ως εναρμονισμένη με την Ταξινόμια, πρέπει να πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) να συνεισφέρει ουσιαστικά σε έναν τουλάχιστον περιβαλλοντικό στόχο
- β) να μην επιβαρύνει σημαντικά κανέναν άλλο περιβαλλοντικό στόχο
- γ) να συμμορφώνεται με ελάχιστες κοινωνικές διασφαλίσεις
- δ) να συμμορφώνεται με τα τεχνικά κριτήρια διαλογής

Η Ταξινόμια περιορίζεται επί του παρόντος στην κατάταξη των περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ωστόσο, συνεχίζονται σε επίπεδο ΕΕ εργασίες αναφορικά με τις δυνατότητες διεύρυνσης της Ταξινόμιας ώστε να περιλάβει π.χ. την κοινωνική βιωσιμότητα και δραστηριότητες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη στο περιβάλλον.

Ενσωμάτωση της Ταξινόμιας στην επιχειρηματική στρατηγική και στο λειτουργικό μοντέλο

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη σημασία της επίπτωσης των δραστηριοτήτων του στην κοινωνία και το περιβάλλον. Δίνει μεγάλη σημασία στην αποτελεσματική ενσωμάτωση των αρχών της βιωσιμότητας και των ESG πτυχών σε όλες τις δραστηριότητες του οργανισμού, στο μοντέλο διακυβέρνησης και τις σχετικές δεσμεύσεις του. Επιπλέον, το ΔΣ της Τράπεζας έχει ορίσει ένα εκτελεστικό του μέλος ως υπεύθυνο μέλος του ΔΣ για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον. Στο πλαίσιο των καθηκόντων του, το αρμόδιο μέλος θα ενημερώνει την Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (BRC) (σύμφωνα με τους Όρους Λειτουργίας της BRC) και τα Διοικητικά Συμβούλια της Eurobank Holdings και της Eurobank σχετικά με την κλιματική αλλαγή και τους σχετικούς με το περιβάλλον κινδύνους τουλάχιστον σε εξάμηνη βάση.

Η Τράπεζα έχει επίσης συστήσει την Διοικητική Επιτροπή ESG, της οποίας προεδρεύει το μέλος του ΔΣ που είναι υπεύθυνο για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον. Στο πλαίσιο των καθηκόντων της, η Επιτροπή, μεταξύ άλλων, επιβλέπει τις αναφορές για θέματα ESG και τις σχετικές δραστηριότητες, εξετάζει και υποβάλλει προς έγκριση πλαίσια/πολιτικές που σχετίζονται με ESG καθώς και παρέχει στρατηγική καθοδήγηση για πρωτοβουλίες βιώσιμης ανάπτυξης.

Ενσωμάτωση της Ταξινόμιας στα προϊόντα και τους πελάτες του Ομίλου

Ο Όμιλος, δεσμευόμενος ως προς την διαφάνεια αναφορικά με την προσέγγισή του για ESG θέματα και με σκοπό να διασφαλίζει ότι η λήψη αποφάσεων είναι σύμφωνη με την προστασία του περιβάλλοντος και τη βιωσιμότητα, ανέπτυξε τις το Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης (Sustainable Finance Framework) σύμφωνα με τις διεθνώς αναγνωρισμένες κατευθυντήριες γραμμές και αρχές του κλάδου. Ενδεικτικά, τέτοιες οδηγίες είναι:

- α) Της Διεθνούς Ένωσης Κεφαλαιαγορών (International Capital Market Association - ICMA) και Ένωση Αγοράς Δανείων (Loan Market Association - LMA)
- β) Της κατ' εξουσιοδότηση πράξης (Delegated Act) για την Ταξινόμια του κλίματος της ΕΕ

Μέσω του Πλαισίου Βιώσιμης Χρηματοδότησης, ο Όμιλος κατατάσσει τις λύσεις βιώσιμων χρηματοδοτήσεων που προσφέρονται στους πελάτες του, προσδιορίζοντας την μεθοδολογία κατάταξης που εφαρμόζει καθώς και τις δραστηριότητες που ορίζονται ως επιλέξιμες για πρόσβαση σε βιώσιμη χρηματοδότηση (επιλέξιμα πράσινα και κοινωνικά στοιχεία ενεργητικού). Το πεδίο εφαρμογής του Πλαισίου Βιώσιμης Χρηματοδότησης περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων βιώσιμων χρηματοδοτικών προϊόντων που περιλαμβάνουν τα χαρτοφυλάκια τόσο της επιχειρηματικής όσο και της λιανικής τραπεζικής. Επιπλέον, η Eurobank έχει θεσπίσει και δημοσιεύσει το Πλαίσιο έκδοσης Πράσινων Ομολόγων (Green Bond Framework). Το εν λόγω πλαίσιο προετοιμάστηκε σύμφωνα με τις παγκόσμιες βέλτιστες πρακτικές και πρότυπα και λαμβάνει υπόψη τα κριτήρια επιλεξιμότητας της Ταξινόμιας της ΕΕ για την κατηγοριοποίηση πιθανών επενδύσεων ως πράσινων. Επιπρόσθετα, το Πλαίσιο Πράσινων Ομολόγων έχει υποβληθεί σε διαδικασία αξιολόγησης από ανεξάρτητο φορέα (Second Party Opinion – SPO) και έχει εκδοθεί θετική γνωμοδότηση.

Γνωστοποιήσεις σχετικά με το άρθρο 8 του Κανονισμού Ταξινόμιας για το 2021

Ο Κανονισμός Ταξινόμιας της ΕΕ ορίζει υποχρεωτικές απαιτήσεις γνωστοποίησης, με στόχο την παροχή διαφάνειας στις περιβαλλοντικές επιδόσεις. Χρηματοοικονομικές και μη-χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις ή/και όμιλοι που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Οδηγίας Δημοσιοποίησης μη Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών (NFRD), δηλαδή επιχειρήσεις που υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 19α ή 29α της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ, θα πρέπει να γνωστοποιούν σε ποιο βαθμό οι δραστηριότητές τους πληρούν τα κριτήρια που ορίζονται από την Ταξινόμια της ΕΕ.

Ο Όμιλος, κατά την επανεξέταση των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, για να εναρμονίσει τις αναφορές της ταξινόμιας με τις βασικές του δραστηριότητες, παρέχει τους βασικούς δείκτες επιδόσεων (BAE) καθώς και άλλες απαιτήσεις γνωστοποίησης που σχετίζονται με τις κύριες χρηματοδοτικές του δραστηριότητες, όπως ορίζονται στο Άρθρο 10 του Άρθ. 8 της κατ' εξουσιοδότηση πράξης. Σύμφωνα με το προαναφερθέν άρθρο, για χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις/ομίλους, οι μεταβατικοί κανόνες για την περίοδο από την 1 Ιανουαρίου 2022 έως την 31 Δεκεμβρίου 2023, περιορίζονται στην αναφορά

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

του βαθμού στον οποίο οι πελάτες τους και οι δραστηριότητες των αντισυμβαλλομένων τους είναι επιλέξιμες ως προς την Ταξινόμια, καθώς και σε πληροφορίες για τα στοιχεία ενεργητικού που δεν μπορούν να αξιολογηθούν βάσει του Κανονισμού Ταξινόμιας.

Σύμφωνα με τις συστάσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) και τις Συχνές Ερωτήσεις (Frequently asked Questions - FAQs) της ΕΕπ, οι κύριες πηγές δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των δεικτών μέτρησης Ταξινόμιας της ΕΕ είναι η Έκθεση Οικονομικών Δεδομένων (FINREP) της EAT και τα εσωτερικά συστήματα πληροφόρησης του Ομίλου. Στον παρακάτω πίνακα ΒΔΕ παρουσιάζονται τα μεικτά ποσά των συνολικών στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με τη μεθοδολογία Ταξινόμιας της ΕΕ. Με βάση τις Συχνές Ερωτήσεις της ΕΕπ και με μια συντηρητική προσέγγιση, ο Όμιλος δεν έχει χρησιμοποιήσει εκτιμήσεις για να προσδιορίσει το ποσοστό των επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού στις υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις περί Ταξινόμιας της ΕΕ.

Οι αναφερόμενοι ΒΔΕ περιλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα.

Στοιχεία ενεργητικού	Ποσά (σε € εκατ.)	ΒΔΕ της Ταξινόμιας (% των συνολικών στοιχείων ενεργητικού)
1. Επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με την Ταξινόμια	10.658	13,36%
2. Μη επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με την Ταξινόμια	60.670	76,07%
<i>εκ των οποίων εταιρείες που δεν υπόκεινται σε δημοσιοποίηση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών</i>	29.119	36,51%
<i>εκ των οποίων παράγωγα, λογιστική αντιστάθμιση</i>	1.949	2,44%
<i>εκ των οποίων άμεσα απαιτητός διατραπεζικός δανεισμός</i>	26	0,03%
3. Στοιχεία ενεργητικού σε κεντρικές κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες και υπερεθνικούς εκδότες	8.310	10,42%
4. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	119	0,15%
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού (1+2+3+4)	79.757	100%
Απομείωση αξίας χρεωστικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος και άλλες προσαρμογές σύμφωνα με την μεθοδολογία της Ταξινόμιας της ΕΕ	(1.905)	
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με τον Ενοποιημένο Ισολογισμό την 31/12/2021	77.852	

Διευκρίνιση των Βασικών Δεικτών Επιδόσεων (ΒΔΕ) που σχετίζονται με την Ταξινόμια:

Στοιχεία ενεργητικού επιλέξιμα σύμφωνα με την Ταξινόμια

Ο Όμιλος θα βασίσει τις γνωστοποιήσεις για τα στοιχεία ενεργητικού που είναι επιλέξιμα σύμφωνα με την Ταξινόμια σε πραγματικές πληροφορίες. Οι εταιρικοί αντισυμβαλλόμενοι του Ομίλου που ορίζονται ως εταιρείες που υπόκεινται σε δημοσιοποίηση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών (NFRD) θα γνωστοποιήσουν το ποσοστό των επιλέξιμων και μη επιλέξιμων οικονομικών δραστηριοτήτων σύμφωνα με την Ταξινόμια για πρώτη φορά το 2021. Δεδομένου ότι αυτές οι πληροφορίες δεν είναι ακόμη διαθέσιμες, ο Όμιλος δεν περιλαμβάνει τα ανοίγματά του σε αντισυμβαλλόμενους στις υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις της Ταξινόμιας της ΕΕ. Όσον αφορά τα ανοίγματα λιανικής, η ιδιοκτησία ακίνητης περιουσίας θεωρείται ως επιλέξιμη οικονομική δραστηριότητα σύμφωνα με την Ταξινόμια. Για το λόγο αυτό, τα δάνεια προς νοικοκυριά με εξασφάλιση κατοικίας και εξασφαλίσεις ακίνητης περιουσίας που έχουν ανακτηθεί, αξιολογούνται ως επιλέξιμα σύμφωνα με την Ταξινόμια στην πλήρη αξία τους.

Μη-επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με την Ταξινόμια

Λόγω των περιορισμένων διαθέσιμων στοιχείων που περιγράφονται ανωτέρω, τα ανοίγματα σε εταιρικούς αντισυμβαλλόμενους έχουν αξιολογηθεί ως 100% μη επιλέξιμα σύμφωνα με τις υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις Ταξινόμιας της ΕΕ. Όλα τα ανοίγματα λιανικής πλην των στεγαστικών δανείων θεωρούνται ως μη επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού.

Στοιχεία ενεργητικού σε αντισυμβαλλόμενους που δεν υπόκεινται σε δημοσιοποίηση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών
Ο Όμιλος θα υποβάλλει έκθεση σχετικά με την αναλογία στο σύνολο του ενεργητικού του, των ανοιγμάτων σε εταιρείες που δεν υπόκεινται σε δημοσιοποίηση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Για τον εντοπισμό αντισυμβαλλομένων που υπόκεινται ή μη σε δημοσιοποίηση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί εσωτερικά διαθέσιμες πληροφορίες για τη ταξινόμηση με βάση το μέγεθος, δηλαδή δεδομένα που συλλέγονται απευθείας από τη βάση δεδομένων

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

του Ομίλου ή από δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες, υιοθετώντας μια συντηρητική προσέγγιση και λαμβάνοντας υπόψη τυχόν περιορισμούς στη διαθεσιμότητα στοιχείων.

Άμεσα απαιτητός διατραπεζικός δανεισμός, κεντρικές κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες και υπερεθνικοί εκδότες, καθώς και παράγωγα λογιστικής αντιστάθμισης και εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Αυτά τα στοιχεία ενεργητικού εξαιρούνται από την αναφορά ως επιλέξιμα σύμφωνα με την Ταξινόμια. Ωστόσο, όταν ο Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού (Green Asset Ratio - GAR) τεθεί σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2024, παράγωγα καθώς και παράγωγα που χρησιμοποιούνται για λογιστική αντιστάθμιση θα περιλαμβάνονται στα καλυμμένα στοιχεία ενεργητικού, ενώ τα ανοίγματα σε κεντρικές κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες, υπερεθνικούς εκδότες και το εμπορικό χαρτοφυλάκιο θα εξαιρεθούν πλήρως.

Ανάλυση Ουσιαστικότητας

Στο πλαίσιο της διαδικασίας έκδοσης του Ετήσιου Απολογισμού Δραστηριοτήτων και Βιώσιμης Ανάπτυξης, η Eurobank διενεργεί την Ανάλυση Ουσιαστικότητας μέσω μιας διαδικασίας εμπλοκής των ενδιαφερομένων μερών.

Για τον Ετήσιο Απολογισμό Δραστηριοτήτων και Βιώσιμης Ανάπτυξης του 2021, η διαδικασία Ανάλυσης Ουσιαστικότητας πραγματοποιήθηκε λαμβάνοντας υπόψη τα κανονιστικά πλαίσια, τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ, τα Πρότυπα Αναφοράς Αειφορίας όπως το GRI, τις απαιτήσεις του Δείκτη ESG του ΧΑΑ και τις εθελοντικές πρωτοβουλίες όπως το UNEP FI PRB και Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ. Η ανάλυση ουσιαστικότητας πραγματοποιήθηκε σε 3 φάσεις:

- α) Προσδιορισμός θεμάτων ESG που σχετίζονται με τη λειτουργία και τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες της Τράπεζας, με βάση τις ρυθμιστικές, κλαδικές και ειδικές προτεραιότητες της Eurobank που σχετίζονται με τα ESG και τις διεθνείς τάσεις της αγοράς και τα διεθνή σύμφωνα. Τα 20 θέματα ESG που προσδιορίστηκαν περιλάμβαναν, για πρώτη φορά το 2021, τόσο τις λειτουργικές όσο και τις χρηματοδοτικές επιδράσεις της Τράπεζας.
- β) Προτεραιοποίηση των προσδιοριζόμενων θεμάτων ESG μέσω της εμπλοκής των ενδιαφερομένων μερών (έρευνα με ερωτηματολόγιο). Σε αυτή την έρευνα, τα ενδιαφερόμενα μέρη κλήθηκαν να αξιολογήσουν τα προσδιοριζόμενα θέματα ESG της Eurobank σύμφωνα με τους παράγοντες: Επιρροή στα Ενδιαφερόμενα μέρη και Επίδραση για την Εταιρεία.
- γ) Επικύρωση των θεμάτων ESG με προτεραιότητα από την Διοικητική Επιτροπή ESG για την ενσωμάτωση του αντίστοιχου περιεχομένου στον Ετήσιο Απολογισμό Δραστηριοτήτων και Βιώσιμης Ανάπτυξης 2021.

Μετά την ανασκόπηση των ευρημάτων της Ανάλυσης Ουσιαστικότητας, τα κορυφαία ζητήματα για το 2021 προσδιορίστηκαν ως εξής:

- α) Υπεύθυνη ενημέρωση και προστασία των πελατών
- β) Άμεση δημιουργία οικονομικής αξίας και οικονομικής απόδοσης
- γ) Καινοτομία και ψηφιακή οικονομία
- δ) Εταιρική διακυβέρνηση, στρατηγική, συμμόρφωση και διαχείριση κινδύνου
- ε) Διαφορετικότητα, ισότητα και συμπερίληψη
- στ) Απόρρητο πελατών και ασφάλεια δεδομένων
- ζ) Συμβολή στον μετριασμό των κοινωνικοοικονομικών προκλήσεων για το μέλλον του έθνους
- η) Λειτουργικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις
- θ) Οικονομική Ένταξη
- ι) Κλιματικές επιπτώσεις

Αναπόσπαστο μέρος της προσέγγισης της Eurobank για την Αειφορία είναι η καλλιέργεια ισχυρών σχέσεων, συνεργασίας και αμοιβαίου οφέλους με όλους τους ενδιαφερόμενους φορείς που επηρεάζονται άμεσα ή έμμεσα από τις δραστηριότητές της. Στο πλαίσιο αυτό, η Eurobank προωθεί την αμφίδρομη επικοινωνία και αναπτύσσει έναν συνεχή διάλογο με τα ενδιαφερόμενα μέρη, ώστε να μπορεί να προσφέρει απτές απαντήσεις στις προσδοκίες, τους προβληματισμούς και τα ζητήματα που εγείρουν όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη της. Στο πλαίσιο αυτό, η Ανάλυση Ουσιαστικότητας, οι Δείκτες Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα Πρότυπα GRI και οι πληροφορίες σχετικά με τις πρωτοβουλίες των Τραπεζών σε όλο το φάσμα του ESG περιγράφονται στην έκδοση του Ετήσιου Απολογισμού Δραστηριοτήτων και Βιώσιμης Ανάπτυξης 2021, ο οποίος θα δημοσιευθεί στο www.eurobankholdings.gr.

Αντιμετώπιση των επιπτώσεων της κρίσης covid-19

Η Eurobank δεσμεύεται να συμβάλλει στον περιορισμό του κινδύνου διακοπής της επιχειρηματικής δραστηριότητας λόγω της άμεσης απειλής των επιπτώσεων του Covid-19, προκειμένου να διατηρήσει τη φήμη της, να διασφαλίσει τα έσοδά της, να προστατεύσει το εργατικό δυναμικό της, να εξυπηρετήσει τους πελάτες της και να διατηρήσει τόσο τη σταθερότητα της χρηματοπιστωτικής αγοράς όσο και την εμπιστοσύνη των πελατών της. Μέσω ενός καθορισμένου πλαισίου διακυβέρνησης, ενός σχεδίου δράσης ευθυγραμμισμένο με τους στρατηγικούς της 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 της για μία περίοδο πολλών μηνών και να απειλήσουν άμεσα το ανθρώπινο

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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:

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).

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

Την τελευταία διετία, 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 εξαιτίας της πανδημίας Covid-19. Πληροφόρηση σχετικά με τα μέτρα στήριξης που ενεργοποίησε ο Όμιλος λόγω του Covid-19, καθώς και τα κριτήρια επιλεξιμότητας των πιστούχων, παρέχεται στη σημείωση 5.2.1.2 (ε) στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, όλα τα ενεργά μέτρα στήριξης του Ομίλου είχαν τερματιστεί (31 Δεκεμβρίου 2020: η λογιστική αξία των δανείων ανερχόταν σε € 2,8 δις).

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. Την 31 Δεκεμβρίου 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, ανερχόταν σε ποσό € 303 εκατ. Τα βασικά προγράμματα που έχουν διατεθεί προς επιλέξιμους δανειολήπτες στην Ελλάδα παρέχονται στη σημείωση 5.2.1.2 (ε) των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

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. Ειδικότερα, 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 καναλιών για τη συνεχή υποστήριξη του αυξημένου όγκου συναλλαγών και την παροχή νέων υπηρεσιών στους πελάτες. Ειδικότερα, ο Όμιλος, μεταξύ άλλων, εξυπηρέτησε απομακρυσμένα τους πελάτες μέσω του e-Banking, διακριτών mobile apps για Ιδιώτες και Επιχειρήσεις, μέσω του V-Banking για επιχειρήσεις και πελάτες Personal Banking ενώ διέθεσε και ειδική τηλεφωνική γραμμή για να διευκολύνει τους πελάτες να αποκτήσουν απομακρυσμένη πρόσβαση (Digital Onboarding). Επιπρόσθετα, η Τράπεζα ολοκλήρωσε στο eurobank.gr τη δυνατότητα των πελατών να κλείνουν ραντεβού στα καταστήματα όποτε επιλέγουν με δυνατότητα εξυπηρέτησης περισσότερων από 1.500 πελάτες την εβδομάδα.

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.

Δέσμευση στο Προσωπικό

Οι εργαζόμενοι του Ομίλου αποτελούν το σπουδαιότερο κεφάλαιο για την ανάπτυξη και την εξέλιξή του. Στόχος του Ομίλου είναι η διαδικασία της στελέχωσης να αποτελεί την αρχή μίας μακροχρόνιας και αμοιβαία επωφελούς συνεργασίας μεταξύ του εργαζομένου και του Ομίλου. Την 31η Δεκεμβρίου 2021 ο Όμιλος απασχολούσε 11.935 (Δεκ. 2020: 11.501) εργαζομένους, εκ των οποίων 5.275 (Δεκ. 2020: 4.737) στο εξωτερικό. Ο μέσος όρος ηλικίας των εργαζομένων στον Όμιλο είναι κάτω των 45 ετών, ενώ οι γυναίκες αντιπροσωπεύουν το 64% του συνόλου των εργαζομένων.

Για τη διασφάλιση της ίσης και ομαλής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού του, ο Όμιλος εφαρμόζει πλήθος πολιτικών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό σε διάφορους τομείς όπως: Αποδοχών, Στελέχωσης, Επαγγελματικής Ανάπτυξης, Αξιολόγησης της Απόδοσης, Εκπαίδευσης, Επικοινωνίας, Συγγενών, Υγείας και Ασφάλειας. Στον Όμιλο, ο σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου, των ίσων ευκαιριών και της διαφορετικότητας αφορά τους πελάτες, τους προμηθευτές και τους εργαζομένους του. Στόχος είναι η πρόσληψη και διατήρηση του ανθρώπινου δυναμικού, ανεξαρτήτως φυλής, θρησκείας, ηλικίας, γένους, σεξουαλικής προτίμησης ή ειδικών ικανοτήτων. Ο Όμιλος επιδιώκει να διασφαλίσει ότι το ανθρώπινο δυναμικό αντικατοπτρίζει τις κοινωνικές ομάδες στις οποίες δραστηριοποιείται και το διεθνές προφίλ του. Αναγνωρίζει ότι η διαφορετικότητα είναι βασική συνιστώσα μιας υπεύθυνης επιχειρηματικής στρατηγικής υποστηρίζοντας τις διεθνείς του δραστηριότητες. Σχετικά θέματα συμπεριελήφθησαν στον επικαιροποιημένο Κώδικα Δεοντολογίας & Ηθικής του Ομίλου για το 2020.

Η Τράπεζα αναθεωρεί διαρκώς τις πολιτικές αμοιβών και παροχών για τους εργαζομένους της λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις τάσεις της αγοράς, με σκοπό τη δημιουργία ενός ελκυστικού πακέτου αμοιβών το οποίο θα προσελκύσει, διακρατήσει και παρακινήσει το ανθρώπινο δυναμικό της, όσο και τους ισχύοντες νομοθετικούς κι εποπτικούς περιορισμούς. Ως εκ τούτου, οι βασικές αρχές του πλαισίου αμοιβών και παροχών, οι οποίες διασφαλίζουν την ευθυγράμμιση της ατομικής συνεισφοράς των εργαζομένων με τη στρατηγική της Τράπεζας, καθώς και τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους, είναι οι ακόλουθες:

- α) Η Πολιτική Αποδοχών είναι ουδέτερη ως προς το φύλο
- β) Η διασφάλιση ότι οι αποδοχές είναι επαρκείς για τη διακράτηση και προσέλκυση στελεχών με την υψηλού επιπέδου εξειδίκευση και εμπειρία
- γ) Η εσωτερική ισορροπία μεταξύ των μονάδων της Τράπεζας
- δ) Η αποφυγή της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων συμπεριλαμβανομένων των άμεσων και έμμεσων κινδύνων βιωσιμότητας
- ε) Η σύνδεση των αμοιβών με την αξιολόγηση των μακροπρόθεσμων επιδόσεων.

Επιπλέον, η Τράπεζα ίδρυσε το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης (TEA) του Ομίλου Eurobank, επιδιώκοντας να στηρίξει, μακροχρόνια, τους εργαζομένους της, προάγοντας ισχυρά πρότυπα ESG. Η ίδρυση του TEA, ως πρόσθετος πυλώνας ενός σύγχρονου Συνταξιοδοτικού Προγράμματος, επιτρέπει σε όλο το προσωπικό του Ομίλου να συμμετέχει σε προαιρετική βάση. Κατόπιν γραπτής συμφωνίας μεταξύ εργαζομένων και εργοδότη, το TEA, ως Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου, λειτουργεί παράλληλα και συμπληρωματικά με το δημόσιο συνταξιοδοτικό σύστημα

Μάθηση, Προσωπική και Επαγγελματική Ανάπτυξη

Η εξέλιξη και ενδυνάμωση των επαγγελματιών με σύγχρονες γνώσεις και δεξιότητες, καθώς και η δυνατότητα επιλογής από μια ευρεία γκάμα προγραμμάτων και σύγχρονων μεθοδολογιών εκπαίδευσης αποτελεί σημαντική προτεραιότητα της στρατηγικής του Ομίλου αναφορικά με τον ψηφιακό μετασχηματισμό. Η πλατφόρμα διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού, SAP_SuccessFactors παρέχει νέες αναβαθμισμένες δυνατότητες αυτοεξυπηρέτησης (self-service) σε όλους τους εργαζομένους για τον επαναπροσδιορισμό ή και την αναβάθμιση των γνώσεων και δεξιοτήτων που χρειάζονται στο αντικείμενο εργασίας τους (reskilling & upskilling). Η ταχύτατη προσαρμογή στις νέες συνθήκες και το μέγεθος της επένδυσης στη μάθηση για το 2021 αποτυπώνεται συνοπτικά στους ακόλουθους δείκτες:

- α) Οι συνολικές συμμετοχές σε εκπαιδευτικά προγράμματα στον Όμιλο ανήλθαν σε 238.360,
- β) Οι συνολικές ώρες εκπαίδευσης στον Όμιλο υπερέβησαν τις 530.000 (313.000 ώρες εκπαίδευσης στην Ελλάδα),
- γ) Σε ποσοστό άνω του 99% τα εκπαιδευτικά προγράμματα στην Ελλάδα πραγματοποιήθηκαν ηλεκτρονικά (online) ή μέσω ψηφιακών αιθουσών (virtual classrooms), προσαρμόζοντας στις πρόσφατες συνθήκες που δημιουργήθηκαν λόγω της πανδημίας covid-19.

Η αναβάθμιση των ψηφιακών δεξιοτήτων, η αξιοποίηση της τεχνολογίας και η πιστοποίηση γνώσεων συνθέτουν τους άξονες του στρατηγικού πλαισίου μάθησης στην Eurobank. Πιο αναλυτικά:

- α) Εκπαιδευτικά σεμινάρια μέσω LinkedIn: Η στρατηγική συνεργασία με το πάροχο «LinkedIn Learning» επιτρέπει τη πρόσβαση σε όλους τους εργαζομένους της Eurobank στην Ελλάδα στην πλατφόρμα ηλεκτρονικών εκπαιδευτικών σεμιναρίων, που υπογραμμίζει τη πραγματική δέσμευση της Eurobank να ανταποκρίνεται στις τρέχουσες ανάγκες της ψηφιακής εποχής και στην υποστήριξη των εργαζομένων στην περαιτέρω εξέλιξη των ικανοτήτων τους. Επιπλέον, ο

- Όμιλος επεκτείνει τις συνεργασίες του με άλλες διεθνώς αναγνωρισμένες πλατφόρμες μάθησης όπως τα Coursera, Interskill και Pluralsight, προσφέροντας περισσότερα από 5.000 μαθήματα για τεχνολογίες αιχμής.
- β) Digital Accelerator: Το 2021 ο Όμιλος σχεδίασε και ξεκίνησε ένα καινοτόμο πρόγραμμα, με στόχο να βοηθήσει τους εργαζόμενούς του στην Ελλάδα να αναβαθμίσουν τις ψηφιακές τους δεξιότητες. Το πρόγραμμα αποτελείται από έξι τομείς εκπαίδευσης σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Πλαίσιο Ψηφιακών Ικανοτήτων, DigComp.
- γ) Δεξιότητες ηγεσίας και διαχείρισης ομάδας εν όψει του νέου Μοντέλου Τηλεργασίας. Η ανώτατη διοίκηση της Eurobank και οι επικεφαλής των θυγατρικών της Eurobank λαμβάνουν τις πιο πρόσφατες πληροφορίες από τον κόσμο των επιχειρήσεων, ενώ, μέσω μιας σειράς μηνιαίων σεμιναρίων που απευθύνονται σε στελέχη επιχειρήσεων, έχουν την ευκαιρία να συνδεθούν και να επικοινωνήσουν διαδικτυακά για τις τελευταίες τάσεις σε θέματα που αφορούν τον στρατηγικό μετασχηματισμό ηγεσίας. Επιπλέον, έχει σχεδιαστεί ένα υβριδικό πρόγραμμα εκμάθησης για να βοηθήσει όλους τους Διευθυντές του Οργανισμού να εισαγάγουν τις ομάδες τους στη νέα ψηφιακή εποχή.
- δ) Πιστοποίηση γνώσεων και δεξιοτήτων ανά ρόλο. Ο Όμιλος υποστηρίζει τους εργαζόμενους του να αποκτήσουν όλες τις επαγγελματικές και ρυθμιστικές πιστοποιήσεις που απαιτούνται από τον ρόλο τους εντός του οργανισμού, προσφέροντας ηλεκτρονικά σεμινάρια και ψηφιακά μαθήματα που θα τους βοηθήσουν να προετοιμαστούν για τις εξετάσεις πιστοποίησης.

Το 2021, στο SAP SuccessFactors έχει προστεθεί μία νέα λειτουργικότητα στην ενότητα Πλάνο Ανάπτυξης. Με την καθοδήγηση των προϊσταμένων τους, όλοι οι εργαζόμενοι μπορούν πλέον να σχεδιάσουν το προσωπικό τους Πλάνο Ανάπτυξης και Βελτίωσης. Συγκεκριμένα, μέσω ενός συγκεκριμένου αριθμού δραστηριοτήτων εκπαίδευσης και ανάπτυξης, αυτή η νέα λειτουργικότητα στοχεύει να υποστηρίξει όλους τους εργαζόμενους να αναπτύξουν περαιτέρω τις δεξιότητες και τις συμπεριφορές τους, ενισχύοντας το προφίλ τους ώστε να ταιριάζει είτε με τον τρέχοντα είτε με διαφορετικό ρόλο στο μέλλον. Το Πλάνο Ανάπτυξης στοχεύει στην άμεση βελτίωση της απόδοσης, όσον αφορά τις δεξιότητες και τις συμπεριφορές που απαιτούνται από την τρέχουσα θέση, μέσω ενός συνόλου συγκεκριμένων, βραχυπρόθεσμων ενεργειών και σαφών σταδίων υλοποίησης.

Για την κάλυψη των εκπαιδευτικών αναγκών τόσο του ανθρώπινου δυναμικού όσο και του Ομίλου εφαρμόζονται πολιτικές και διαδικασίες πιστοποιημένες σύμφωνα με το πρότυπο ISO 9001. Παράλληλα, η Τράπεζα διατηρεί από το 2015 τη διάκριση του ACCA Approved Employer (Professional Development Stream) που τεκμηριώνει τα υψηλά πρότυπα κατάρτισης και ανάπτυξης των εργαζομένων της. Με στόχο την ενδυνάμωση των εργαζομένων ώστε να αναλαμβάνουν πιο απαιτητικούς ρόλους και να ενισχύουν τις ηγετικές τους ικανότητες, η Τράπεζα σχεδιάζει και υλοποιεί εξειδικευμένα προγράμματα, όπως, Προγράμματα Ανάπτυξης και Διαδοχής Διοικητικών Στελεχών (succession planning), Ανάπτυξης Ταλέντων (talent management), Εξέλιξης Καριέρας (career development & planning), Ανταλλαγής Γνώσεων & Εμπειριών (mentoring & reverse mentoring).

Σύστημα Ανάπτυξης & Αξιολόγησης της Απόδοσης – «Αξιοποιώ»

Η αξιολόγηση της απόδοσης για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα και την Κύπρο γίνεται μέσα από το εξατομικευμένο σύστημα ανάπτυξης «Αξιοποιώ» του οποίου οι δύο βασικοί άξονες ευθυγραμμίζουν την απόδοση του ανθρώπινου δυναμικού με τη στρατηγική και την κουλτούρα του Ομίλου. Το 2020 το «Αξιοποιώ» αναβαθμίστηκε («Αξιοποιώ νέα έκδοση») και ενσωματώθηκε στη πλατφόρμα «SAP SuccessFactors». Με τη νέα έκδοση, οι εργαζόμενοι μπορούν να διαμορφώνουν, να παρακολουθούν και να προσαρμόζουν τις προτεραιότητές τους, σε συνεργασία με τον προϊστάμενό τους, καθώς και να δίνουν και να λαμβάνουν ανατροφοδότηση (feedback) συνεχώς, εντός και εκτός της μονάδας τους. Η νέα έκδοση του «Αξιοποιώ» εστιάζει στην επίδραση που έχουν οι εργαζόμενοι στα αποτελέσματα του Ομίλου και στη συνεργασία στο πλαίσιο της ομάδας τους, μέσα από τις προτεραιότητες που θέτουν και τις συμπεριφορές που επιδεικνύουν. Με πρόσβαση από κάθε «έξυπνη» συσκευή, η αξιολόγηση της απόδοσης γίνεται ένα σύγχρονο εργαλείο που υποστηρίζει τον δυναμικό τρόπο δουλειάς του σήμερα.

Βελτίωση Εμπειρίας Εργαζομένων

Η Eurobank, μέσω της επένδυσης στη πλατφόρμα «SAP SuccessFactors» αναβαθμίζει το εργασιακό περιβάλλον και διευρύνει τις δυνατότητες συνεργασίας. Στο πλαίσιο του έργου, που θα συνεχιστεί και το 2022, η βασική τεχνολογική υποδομή εμπλουτίστηκε με σύγχρονες εφαρμογές που αφορούν στην προσέλκυση «ταλέντων» (talent acquisition) και την αξιολόγηση της απόδοσης. Οι εφαρμογές της πλατφόρμας SAP SuccessFactors βελτιώνουν την καθημερινή επικοινωνία στον Όμιλο, αυξάνουν τον βαθμό αυτονομίας και κινητικότητας (mobility) των χρηστών ενώ οι προϊστάμενοι μπορούν να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται καλύτερα την ομάδα τους. Ειδικότερα, με τις λειτουργίες που είναι διαθέσιμες τόσο από τον χώρο του γραφείου όσο και σε όλες τις «έξυπνες» συσκευές, οι χρήστες μεταξύ άλλων:

- α) Έχουν πρόσβαση, απ' όπου και αν βρίσκονται, στο προσωπικό τους προφίλ και σε στοιχεία επικοινωνίας των συναδέλφων τους,
- β) Καταχωρίζουν και διαχειρίζονται με διαδικασία αυτοεξυπηρέτησης (self-service process), αιτήματα αδειών και μεταβολής προσωπικών στοιχείων,

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

- γ) Έχουν πρόσβαση στον εκπαιδευτικό και επιμορφωτικό σχεδιασμό για τους ίδιους και την ομάδα τους, μπορούν να παρακολουθούν online μαθήματα και να διασυνδέονται με online βιβλιοθήκες που είναι διαθέσιμες (Learning Management System),
- δ) Έχουν πρόσβαση σε μία σύγχρονη εφαρμογή αξιολόγησης και συνεχούς ανατροφοδότησης

Ενίσχυση Διαλόγου & Ενημέρωση

Οι εργαζόμενοι ενημερώνονται συστηματικά είτε για θέματα που τους ενδιαφέρουν και τους αφορούν είτε για εταιρικά θέματα με ποικίλους τρόπους έντυπης, διαπροσωπικής και ηλεκτρονικής μορφής. Το 2018, υλοποιήθηκε για τον Όμιλο στην Ελλάδα ένα νέο σύγχρονο Intranet Portal, το «Connected» και το εσωτερικό κοινωνικό δίκτυο «Yammer», το οποίο προσφέρει σε όλους τους εργαζόμενους έγκαιρη πληροφόρηση τόσο για εταιρικά θέματα όσο και για θέματα που άπτονται της εργασιακής τους καθημερινότητας. Μέσω του intranet, οι εργαζόμενοι έχουν πρόσβαση σε πληροφορίες για κοινωνικά θέματα, φυσικές ή ψηφιακές επισκέψεις της Διοίκησης, εταιρικές λειτουργίες, συνεντεύξεις των μελών της Διοίκησης της Eurobank σε έντυπα και ψηφιακά μέσα κ.λπ. Από το 2020, στην αρχική σελίδα του connected έχει δημιουργηθεί ειδική ενότητα Covid-19 με χρήσιμο υλικό και ανακοινώσεις. Αυτή η ενότητα ενημερώνεται τακτικά με τις τελευταίες εξελίξεις και πληροφορίες σχετικά με τα πρωτόκολλα υγείας και τα τρέχοντα προληπτικά μέτρα. Επιπλέον, σε προβλεβόμενο σημείο τοποθετήθηκαν πληροφορίες για το Ιατρικό τηλεφωνικό κέντρο (Help Line) και την Τηλεφωνική Γραμμή Υποστήριξης, ώστε οι εργαζόμενοι να έχουν άμεση πρόσβαση. Για τη διάδοση της στρατηγικής και την αμφίδρομη επικοινωνία ανάμεσα στη Διοίκηση της Τράπεζας και τους εργαζόμενους πραγματοποιήθηκε μέσω ψηφιακών μέσων το πρόγραμμα «Πρωϊνά με τη Διοίκηση», με συμμετοχή εργαζομένων από όλες τις Μονάδες. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε η δράση «Συναντήσεις Στελεχών» με διευρυμένη συμμετοχή μελών της διοικητικής ομάδας. Παράλληλα, η ανώτατη Διοίκηση συμμετείχε σε έναν αριθμό «Ψηφιακών Επισκέψεων» (“Virtual Visits”) σε περιφερειακές αγορές σε όλη την Ελλάδα, μια πρωτοβουλία που ξεκίνησε υπό τις ιδιαίτερες συνθήκες της πανδημικής κρίσης με στόχο την «ανοικτή γραμμή» επικοινωνίας με τους εργαζόμενους στο δίκτυο της περιφέρειας, διευκολύνοντας την ανταλλαγή απόψεων και τη συζήτηση προκλήσεων και ευκαιριών.

Υποστήριξη στην εργασία - HR4U

Το τηλεφωνικό κέντρο (call center) HR4U υποστηρίζει τους εργαζόμενους της Τράπεζας καθημερινά σε κάθε τους αίτημα, δρομολογώντας τις απαραίτητες ενέργειες για την καλύτερη εξυπηρέτησή τους. Το 2021 εξυπηρετήθηκαν από το HR4U πάνω από 35.000 αιτήματα. Τα θέματα καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα ερωτημάτων σχετικά με παροχές και προγράμματα, καθώς και επείγουσες ανάγκες, όπως ανάγκες για αίμα ή αιμοπετάλια για εργαζόμενους ή/και μέλη των οικογενειών τους, καθώς και για θέματα που σχετίζονται με την πανδημία του Covid-19.

Αναγνώριση & Επιβράβευση Εργαζομένων

Στο πλαίσιο της αναγνώρισης και επιβράβευσης των προσπάθειών των εργαζομένων, υλοποιήθηκε το Transformation Challenge Box, δίνοντας τη δυνατότητα στους ανθρώπους της Eurobank να συμβάλουν στον Μετασχηματισμό της Τράπεζας με ιδέες, προτάσεις και λύσεις σε κάθε διάσταση της επιχειρηματικής λειτουργίας. Στις 9 εβδομάδες του Transformation Challenge Box προτάθηκαν συνολικά 171 ιδέες από διάφορους χώρους της Τράπεζας για όλους τους πυλώνες του μετασχηματισμού. Οι 3 κορυφαίες ιδέες αναδείχθηκαν ύστερα από εσωτερική ψηφοφορία των εργαζομένων και από τη συζήτηση και ψηφοφορία των μελών του Transformation Operating Committee. Στο ίδιο πλαίσιο, η Τράπεζα αναγνωρίζει τη μακροχρόνια αφοσίωση και επιβραβεύει τους εργαζόμενους που συμπληρώνουν 15 ή 25 έτη παρουσίας στον Όμιλο. Τα τελευταία 19 χρόνια, η Eurobank έχει βραβεύσει περισσότερους από 2.780 μαθητές της δευτεροβάθμιας και της ανώτερης εκπαίδευσης μέσω του θεσμού «Βράβευση Αριστούχων». Μέσω αυτού του προγράμματος η Eurobank επενδύει στη νέα γενιά και επιβραβεύει τα παιδιά των εργαζομένων που διακρίνονται για τις επιδόσεις τους στη δευτεροβάθμια και την τριτοβάθμια εκπαίδευση. Ο Θεσμός επιβραβεύει και εργαζόμενους που, παράλληλα με την εργασία τους, αριστεύουν στην τριτοβάθμια εκπαίδευση και συνεχίζουν μεταπτυχιακές ή διδακτορικές σπουδές. Η Τράπεζα επίσης σταθερά σχεδιάζει και υλοποιεί προγράμματα, παροχές και πρωτοβουλίες που στηρίζουν τους εργαζόμενους και τις οικογένειές τους. Το 2021, η Τράπεζα παρείχε μεταξύ άλλων δωροεπιταγές σε περισσότερα από 2.500 παιδιά εργαζομένων. Στο πλαίσιο της προσφοράς στην κοινωνία, η Eurobank έχει εγκαθιδρύσει την πρωτοβουλία «Team up». Πρόκειται για την εθελοντική ομάδα των εργαζομένων της Eurobank που είναι ενεργή από το 2018. Μέχρι το 2021, περίπου 900 εργαζόμενοι έχουν ενταχθεί στην ομάδα, έχουν ολοκληρωθεί συνολικά 18 εκδηλώσεις και έχουν συμπληρωθεί πάνω από 1.400 ώρες εθελοντισμού. Το 2019 και 2020, λόγω των συνθηκών της πανδημίας, δεν πραγματοποιήθηκαν δράσεις.

Συλλογική Εκπροσώπηση Εργαζομένων

Ο Όμιλος σέβεται το συνταγματικό δικαίωμα κάθε εργαζόμενου για συμμετοχή σε συλλόγους εργαζομένων. Στην Eurobank δραστηριοποιούνται έξι σύλλογοι. Εκπροσωπούν συνολικά το 87,4% του ανθρώπινου δυναμικού, δηλαδή 5.539 εργαζόμενους. Ο πολυπληθέστερος σύλλογος αναγνωρίζεται ως υπεύθυνο όργανο εκπροσώπησης στις διαπραγματεύσεις με τη Διοίκηση για εργασιακά θέματα. Το σύνολο των εργαζομένων της Τράπεζας είναι πλήρους απασχόλησης και καλύπτονται από Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας (Επιχειρησιακές, Κλαδικές και Εθνικές Γενικές), ενώ οι εργασιακές σχέσεις ρυθμίζονται από τους ισχύοντες νόμους και τον Εσωτερικό Οργανισμό Υπηρεσίας. Η Διοίκηση της Τράπεζας συνεργάζεται με

τους συλλόγους και στηρίζει τις προγραμματισμένες συναντήσεις εργασίας με στόχο την ενίσχυση του διαλόγου και την παρακολούθηση των εξελίξεων στο εργασιακό περιβάλλον.

Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Από την εποχή της ίδρυσής της, η Eurobank αναπτύσσει δράσεις κοινωνικής υπευθυνότητας, ανταποκρινόμενη στις ανάγκες της κοινωνίας στην δραστηριοποιείται. Οι πρωτοβουλίες και οι δράσεις που υλοποιήθηκαν βασίζονται στους κάτωθι πυλώνες:

Αντιμετώπιση του Δημογραφικού Προβλήματος

Το 2021, η Eurobank παρουσίασε την Πρωτοβουλία «Μπροστά για την Οικογένεια», ένα νέο Πρόγραμμα Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης για την αντιμετώπιση του Δημογραφικού Προβλήματος της χώρας. Καθώς ο ρυθμός των γεννήσεων συνεχώς μειώνεται και ο πληθυσμός γηράσκει, στόχος του «Μπροστά για την Οικογένεια» είναι να δημιουργήσει κίνητρα για νέες οικογένειες να αποκτήσουν ένα παιδί ή ένα ακόμα παιδί. Το Πρόγραμμα εστιάζει στα ανατολικά σύνορα της χώρας – το Νομό Έβρου, τα νησιά του βορειοανατολικού Αιγαίου και τα Δωδεκάνησα, περιοχές ξεχωριστής εθνικής σημασίας με πολλά προβλήματα και περιορισμούς, τουλάχιστον σε σύγκριση με άλλες γεωγραφικές περιοχές κοντύτερα στα αστικά κέντρα. Το Πρόγραμμα είναι οργανωμένο σε πέντε (5) πυλώνες, συμπεριλαμβανομένων των συνεργασιών με μη κυβερνητικές οργανώσεις για τη στήριξη μελλοντικών και νέων γονιών, αλλά και προϊόντων με προνομιακούς όρους για πελάτες των συγκεκριμένων νομών και περιλαμβάνει επίσης δράσεις για την ανάδειξη του δημογραφικού στην agenda του δημόσιου διαλόγου.

Στήριξη της Κοινωνίας

Σε συνέχεια των καταστροφικών πυρκαγιών στην Αττική, την Εύβοια και την Πελοπόννησο τον Αύγουστο του 2021, η Eurobank δεσμεύτηκε να συμβάλει στις προσπάθειες της Πολιτείας να αποκαταστήσει τις πληγείσες περιοχές, μέσω δωρεάς ύψους ενός €1 εκατ. Πιο συγκεκριμένα, η Τράπεζα ανακοίνωσε την πρόθεσή της να σχεδιάσει και να υλοποιήσει ολοκληρωμένο Πρόγραμμα για την βιώσιμη αποκατάσταση των δασών που καταστράφηκαν, για την διασφάλιση της πρόληψης και της προστασίας, αλλά και την επιμόρφωση των τοπικών κοινωνιών και ιδίως των μαθητών προς την ίδια κατεύθυνση. Επιπλέον, η Eurobank ανακοίνωσε την πρόθεσή της να χρηματοδοτήσει την ανακαίνιση κτιρίων στο Νοσοκομείο Νοσημάτων Θώρακος Σωτηρία της Αθήνας, αναγνωρίζοντας τον καθοριστικό του ρόλο στην καταπολέμηση του Covid-19 από την αρχή της πανδημικής κρίσης. Η Eurobank επίσης υποστηρίζει ένα σημαντικό αριθμό μη κερδοσκοπικών/κοινωνικών οργανισμών που απευθύνονται κυρίως σε παιδιά αλλά και ευαίσθητες κοινωνικές ομάδες. Παράλληλα δραστηριοποιείται σε θέματα ανάδειξης του πολιτισμού και του αθλητισμού της χώρας.

Παιδεία και Αριστεία

Η παιδεία έχει καθοριστική επιρροή στην κοινωνία και την οικονομία, τόσο μέσω των ηθικών αρχών που μεταδίδει, όσο και των πρακτικών και εργαλείων που προσφέρει στη νέα γενιά. Στο πλαίσιο αυτό, η Eurobank υλοποιεί από το 2003 το πρόγραμμα «Μπροστά για την Παιδεία», με το οποίο επιβραβεύει κάθε χρόνο τους αριστούχους αποφοίτους λυκείων όλης της χώρας. Έως και το 2021, τη 19η χρονιά του θεσμού, η Τράπεζα είχε βραβεύσει πάνω από 20,000 αριστούχους μαθητές από όλη την Ελλάδα.

Πρόσβαση στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες / Χρηματοοικονομική ένταξη

Η Eurobank στο πλαίσιο του προγράμματος EaSI για την απασχόληση & την κοινωνική καινοτομία, συνεργάζεται με την «Action Finance Initiative» (AFI) για να υποστηρίξει χρηματοδοτικά με μικροπιστώσεις (μέχρι €12.500) μακροχρόνια ανέργους, άτομα που ανήκουν σε ευάλωτες κατηγορίες πολιτών και μικροεπιχειρηματίες με δυσκολία πρόσβασης σε τραπεζικό δανεισμό, δίνοντας τους την ευκαιρία να δημιουργήσουν τη δική τους εργασία (αυτοαπασχόληση) ή να αναπτύξουν μικρές επιχειρήσεις και να δημιουργήσουν νέες θέσεις εργασίας. Στο πλαίσιο του ανωτέρω προγράμματος συνολικά και σε συνεργασία με την AFI, η Eurobank έχει ενισχύσει χρηματοδοτικά 438 επιχειρήσεις με €4,4 εκατ. συνολικά, σε συνεργασία με την AFI. Η χρηματοδότηση αφορά κάλυψη αναγκών για κεφάλαιο κίνησης, κεφάλαια για την υλοποίηση επενδύσεων σε πάγια, καθώς και κεφάλαια για την υλοποίηση επενδύσεων σε άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Ψηφιακή εκπαίδευση για όλους

Η Eurobank έχει δημιουργήσει το “Eurobank Digital Academy for Business”, ένα κέντρο ψηφιακής γνώσης και δικτύωσης για τις Ελληνικές επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν την τεχνολογία ως βασικό εργαλείο και τον ψηφιακό μετασχηματισμό ως αναπτυξιακή στρατηγική και ως πηγή ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος. Από το 2019 έως και σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί 16 διοργανώσεις με 662 συμμετοχές. Παράλληλα, η Eurobank έχει δημιουργήσει ειδική γραμμή εξυπηρέτησης για πρόσβαση στα ηλεκτρονικά κανάλια της, ειδικά για τις ευάλωτες και τις ηλικιακά μεγαλύτερες ομάδες.

Στήριξη της επιχειρηματικότητας και της καινοτομίας

Η Eurobank συμβάλει ενεργά στην οικονομική ανάπτυξη και αναγνωρίζει τη σημαντικότητα της επιχειρηματικότητας ως κύριο μοχλό ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας. Η Eurobank δίνει έμφαση στην υποστήριξη της εξωστρέφειας των

Ελληνικών επιχειρήσεων και την ενθάρρυνση νέων επιχειρηματικών πρωτοβουλιών. Στο πλαίσιο αυτό, έχει αναπτύξει τη λειτουργία του Exportgate, μιας διαδικτυακής πύλης διεθνούς εμπορίου που προωθεί την επιχειρηματική δικτύωση Ελληνικών και Κυπριακών εταιριών σε παγκόσμιο επίπεδο.

Η Eurobank, σε στρατηγική συνεργασία με την Banco Santander για το Παγκόσμιο Εμπόριο, έχει ενταχθεί στο «Trade Club Alliance», το πρώτο παγκόσμιο ψηφιακό δίκτυο διασύνδεσης επιχειρήσεων που υποστηρίζεται από 14 διεθνείς τραπεζικούς ομίλους. Το δίκτυο, χρησιμοποιώντας μεταξύ άλλων και τεχνολογία τεχνητής νοημοσύνης, συνδέει πάνω από 22.300 επιχειρήσεις σε περισσότερες από 60 χώρες. Όλες οι συμμετέχοντες τράπεζες ακολουθούν ελέγχους που διασφαλίζουν την ακεραιότητα του δικτύου.

Για να βραβεύσει την επιχειρηματική αριστεία ως ένα μοχλό ανάπτυξης για την Ελληνική οικονομία, η Eurobank σε συνεργασία με την Grant Thornton έχει θεσπίσει από το 2016 τα βραβεία Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας Growth Awards. Οι 5 διαγωνισμοί έχουν αναδείξει έως σήμερα 32 από τις δυναμικότερες επιχειρήσεις στην Ελλάδα. Πάνω από 2.000 καλεσμένοι παρευρίσκονται κάθε χρόνο στην τελετή βράβευσης, 5 διεθνούς κύρους ομιλητές έχουν συμμετάσχει και περίπου 80 εταιρίες δηλώνουν συμμετοχή κάθε χρόνο. Η Επιτροπή των βραβείων αποτελείται από 20 διακεκριμένα άτομα από την Ελληνική επιχειρηματικότητα και την ακαδημαϊκή κοινότητα.

Στον τομέα της νεανικής καινοτόμου επιχειρηματικότητας, η Τράπεζα σε συνεργασία με το Corallia, υλοποιεί το “egg- enter•grow•go” (“egg”), ένα ολοκληρωμένο πρόγραμμα επιχειρηματικής επώασης και επιτάχυνσης (incubation-acceleration). Από το 2013 το egg υποστηρίζει συνεχώς τη νεανική καινοτόμο επιχειρηματικότητα στην βελτίωση της ανταγωνιστικότητας σε μία παγκόσμια αγορά γεμάτη προκλήσεις, κάτω από τρεις βασικούς πυλώνες εξωτερίκευσης, χρηματοδοτική κι επιχειρηματική δικτύωση και έχει καθοριστικό ρόλο στη διαμόρφωση της νεανικής καινοτόμου επιχειρηματικότητας, μέσα από τις πλατφόρμες Start Up (incubator) και Scale Up (accelerator). Το επιχειρηματικό και κοινωνικό της αποτύπωμα αντικατοπτρίζεται στα ακόλουθα:

- α) 1.000 επιχειρηματίες φιλοξενήθηκαν στο πρόγραμμα
- β) 275 επιχειρηματικές ομάδες εντάχθηκαν σε αυτό
- γ) 150 επιχειρηματικές ομάδες έγιναν επιχειρήσεις, 92 εκ των οποίων με €12 εκατ. κύκλο εργασιών
- δ) 36 εταιρείες κατέθεσαν πατέντες και ευρεσιτεχνίες
- ε) 68 επιχειρήσεις ταξίδεψαν στα μεγαλύτερα οικοσυστήματα τεχνολογίας του κόσμου
- στ) €12 εκατ. η επένδυση της Eurobank μέχρι σήμερα στο πρόγραμμα
- ζ) €3,2 εκατ. η χρηματοδότηση της Eurobank σε 49 egg startups
- η) €25,3 εκατ. επενδύσεις από ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια (equity funding) έχουν καταβληθεί σε 36 επιχειρήσεις
- θ) €75 χιλ. χρηματικά βραβεία από την Eurobank στις εταιρείες του προγράμματος-
- ι) €89 χιλ. δωρεές σε Μη Κερδοσκοπικούς Οργανισμούς από τα μέλη των ομάδων του προγράμματος

Αναλυτικά οι δράσεις εταιρικής κοινωνικής ευθύνης περιγράφονται στον Ετήσιο Απολογισμό Δραστηριοτήτων & Βιώσιμης Ανάπτυξης του 2021, ο οποίος θα δημοσιευτεί στην ιστοσελίδα της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. www.eurobankholdings.gr

Προστασία του περιβάλλοντος

Ο Όμιλος έχει δεσμευτεί να ελαχιστοποιήσει το περιβαλλοντικό του αποτύπωμα και να προωθήσει την πράσινη οικονομία. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος υλοποιεί πολιτική αειφόρου ανάπτυξης, περιβαλλοντική πολιτική και πολιτική διαχείρισης ενέργειας, με γνώμονα την προστασία του περιβάλλοντος σε όλες τις πτυχές της δραστηριότητάς του. Επιπλέον, ο Όμιλος στο πλαίσιο εφαρμογής των προδιαγραφών της περιβαλλοντικής πολιτικής έχει θεσπίσει Πράσινη Πολιτική Προμηθειών με στόχο την αξιολόγηση και την επιλογή των προμηθευτών με περιβαλλοντικά κριτήρια.

Στο πλαίσιο υλοποίησης των πολιτικών, ο Όμιλος εφαρμόζει πιστοποιημένα συστήματα διαχείρισης σύμφωνα με Διεθνή Πρότυπα, όπως μεταξύ άλλων, Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας (ISO 9001), Περιβάλλοντος (ISO 14001, EMAS) και Ενέργειας (ISO 50001). Η εφαρμογή των ανωτέρω συστημάτων υποστηρίζεται από αντίστοιχου τύπου εξ' αποστάσεως (e-learning) εκπαιδευτικά προγράμματα. Επίσης, ο Όμιλος για την ενσωμάτωση των Περιβαλλοντικών και Κοινωνικών Υποθέσεων στο επιχειρηματικό μοντέλο του, εφαρμόζει Σύστημα Περιβαλλοντικής & Κοινωνικής Διαχείρισης (Environmental & Social Management System) σε συμμόρφωση, μεταξύ άλλων, με τις απαιτήσεις και τις προσδοκίες των θεσμικών επενδυτών, των μετόχων, καθώς και των λοιπών ενδιαφερομένων μερών.

Οι περιβαλλοντικές επιδόσεις για τη βελτίωση του λειτουργικού περιβαλλοντικού αποτυπώματος, παρακολουθούνται μέσω εξειδικευμένων περιβαλλοντικών δεικτών για τον εντοπισμό τυχόν αποκλίσεων και τη λήψη διορθωτικών ενεργειών και συμπεριλαμβάνονται στον Ετήσιο Απολογισμό Εταιρικής Υπευθυνότητας και στην Περιβαλλοντική Έκθεση (EMAS). Και οι δύο εκθέσεις επαληθεύονται από ανεξάρτητους οίκους πιστοποίησης. Σε ό,τι αφορά την παρακολούθηση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων, η Τράπεζα δίνει ιδιαίτερη σημασία στην εξοικονόμηση νερού, εφαρμόζοντας μέτρα όπως η εγκατάσταση

ειδικών συστημάτων ελέγχου ροής νερού σε εγκαταστάσεις ύδρευσης. Το 2021, η κατανάλωση νερού ανήλθε σε 62.322 m³ (2020: 54.691 m³, 2019: 74.973m³), που αντιπροσωπεύει αύξηση 13,95 % σε σύγκριση με το 2020. Η αύξηση οφείλεται στην μεγαλύτερη παρουσία προσωπικού στους χώρους εργασίας το 2021 σε σχέση με το 2020. Η Τράπεζα στο πλαίσιο μείωσης των αποβλήτων της από τις εργασίες της, έχει εφαρμόσει ένα ολοκληρωμένο πλάνο ενεργειών για τη μείωση της κατανάλωσης χαρτιού και την πλήρη ψηφιοποίηση των εργασιών της. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το 2021 η προμήθεια χαρτιού ανήλθε στους 209,2 τόνους και παρουσίασε μείωση σε σχέση με το 2020 κατά 15,35% (επίτευξη του τεθέντα στόχου των 225 τόνων για το 2021), ενώ η αντίστοιχη κατανάλωση ανά εργαζόμενο μειώθηκε κατά 5,01%. Επιπλέον, σημαντική ήταν η αύξηση στη χρήση της υπηρεσίας e-Statements το 2021, καθώς περισσότεροι από 228.000 επιπλέον χρήστες e-Banking επέλεξαν e-statements, επιφέροντας επιπλέον εξοικονόμηση 560.000 φυσικών εγγράφων (statements). Σημαντική είναι και η εξοικονόμηση κόστους για την Τράπεζα από τη διακοπή των φυσικών εγγράφων, που ξεπερνάει τα €23 εκατ. από την έναρξη διάθεσης της υπηρεσίας. Ο Ετήσιος Απολογισμός Δραστηριοτήτων & Βιώσιμης Ανάπτυξης και η Περιβαλλοντική Έκθεση (EMAS) για το 2021 θα είναι διαθέσιμες στις ιστοσελίδες του Ομίλου και της Τράπεζας αντίστοιχα (www.eurobankholdings.gr and www.eurobank.gr).

Ο Όμιλος συμμετέχει ενεργά σε ένα ευρύ φάσμα Διεθνών και Ευρωπαϊκών δράσεων για τη προστασία του περιβάλλοντος, την αειφόρο ανάπτυξη, όπως στο Σύστημα Οικολογικής Διαχείρισης και Οικολογικού Ελέγχου της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (EMAS), στην Ομάδα Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων για θέματα Ενεργειακής Απόδοσης (Energy Efficiency Financial Institutions Group -EEFIG). Ο Όμιλος συμμετέχει στην Επιτροπή Αειφόρου Ανάπτυξης της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών, στο Ελληνικό Δίκτυο της UN Global Compact και ως πρεσβευτής βιωσιμότητας στην πρωτοβουλία για τη Βιώσιμη Ελλάδα 2020 (Sustainable Greece 2020). Το 2021, η Τράπεζα στο πλαίσιο του θεσμού Bravo Sustainability Awards, διακρίθηκε για την πρωτοβουλία « Αξιολόγηση των Προμηθευτών της Τράπεζας και του Ομίλου Eurobank» και εντάχθηκε στο Sustainability Performance Directory 2021, σαν μια από τις «Most Sustainable Companies in Greece».

Διαχείριση Ενέργειας και Εκπομπών

Η Τράπεζα εφαρμόζει πρακτικές διαχείρισης ενέργειας και εκπομπών σύμφωνα με το πιστοποιημένο Σύστημα Διαχείρισης Ενέργειας (ISO 50001). Η Τράπεζα βασίζεται στο διεθνές πρωτόκολλο για τα αέρια θερμοκηπίου (GHG), για την παρακολούθηση και τον μετριασμό του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος, μειώνοντας τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Οι άμεσες εκπομπές GHG (score 1) της Τράπεζας προκύπτουν από την κατανάλωση φυσικού αερίου και πετρελαίου θέρμανσης για τη θέρμανση των κτιρίων, καθώς και τη χρήση καυσίμων για τα ιδιόκτητα οχήματα της Τράπεζας. Περιλαμβάνει επίσης τις εκπομπές από τα φθοριούχα αέρια (F-gases) που εκλύονται από τις εγκαταστάσεις κλιματισμού της Τράπεζας (διαφεύγουσες εκπομπές).

Όσον αφορά τη χρήση ηλεκτρικής ενέργειας (Score 2), η Τράπεζα εφαρμόζει τη μέθοδο που βασίζεται στην αγορά (market based) χρησιμοποιώντας ετήσιους συντελεστές εκπομπών CO₂ από τους παρόχους ηλεκτρικής ενέργειας. Αυτή η μεθοδολογία παρέχει ένα πλαίσιο για την καταγραφή και την κατανομή της κατανάλωσης ενέργειας, καθώς και για τον υπολογισμό των άμεσων και έμμεσων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου. Η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας λαμβάνεται υπόψη για τις έμμεσες εκπομπές GHG (Score 2).

Η Τράπεζα δημοσιοποιεί τα αποτελέσματα των πολιτικών που σχετίζονται με το κλίμα παρέχοντας πληροφορίες για συγκεκριμένους δείκτες και την απόδοση αυτών των δεικτών, σύμφωνα με προκαθορισμένους στόχους. Στο πλαίσιο αυτό, το 2021 η συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας ήταν 41.395 MWh και μειώθηκε κατά 5,22% σε σχέση με το 2020, ενώ οι έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (score 2) σε ισοδύναμα διοξειδίου του άνθρακα το 2021 ήταν 16.169 tCO₂e⁵ και μειώθηκαν κατά 5,56 % σε σχέση με το 2020 (17.120 tCO₂e). Αυτή η επίδοση ήταν σύμφωνη με τους στόχους περιβαλλοντικής διαχείρισης που τέθηκαν για το 2021 για μείωση 5% στην ηλεκτρική ενέργεια σε σύγκριση με το 2020 και για μείωση 5% των έμμεσων εκπομπών αερίων θερμοκηπίου (score 2) για το 2021 σε σύγκριση με το 2020. Συνολικά, το 2021 έναντι του 2020, η συνολική κατανάλωση ενέργειας και οι συνολικές εκπομπές αερίων θερμοκηπίου (όλες οι πηγές ενέργειας για τα score 1 και 2) σε tCO₂e μειώθηκαν κατά 5,53% και 5,27% αντίστοιχα.

Για το 2021, το 96,71% της συνολικής κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας προερχόταν από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ), πιστοποιημένες μέσω των «Εγγυήσεων Προέλευσης», ενώ η ίδια διαδικασία θα συνεχιστεί και για το 2022. Σε σύγκριση με το 2020, ο δείκτης αυτός βελτιώθηκε κατά 3,01%. Η Τράπεζα παρακολουθεί τον δείκτη ενεργειακής έντασης που εκφράζει την απόλυτη κατανάλωση ενέργειας της Τράπεζας για το σύνολο των λειτουργικών της εσόδων και χρησιμεύει στην παρακολούθηση της ενεργειακής απόδοσης σε σχέση με την κλίμακα των δραστηριοτήτων της. Το 2021 ο λόγος έντασης ήταν 29,71 MWh/ € εκατ. (2020: 30,99 MWh/ € εκατ.) μειωμένος κατά 4,13% σε σύγκριση με το 2020.

⁵ Τα δεδομένα του 2020 έχουν επαναυπολογιστεί, λαμβάνοντας υπόψη τη χρήση νέων συντελεστών μετατροπής CO₂ σύμφωνα με τα δεδομένα του NIR Greece και του ΔΑΠΕΕΠ.

Τέλος, η Τράπεζα έχει πιστοποιήσει 19 κτίρια με τις μεθόδους πιστοποίησης πράσινων κτιρίων «Leadership in Energy and Environmental Design - LEED» (επίπεδο: gold & platinum) και «Building Research Establishment Environmental Assessment Method – BREEAM» (κλίμακα: καλό, πολύ καλό & εξαιρετικό), αποδεικνύοντας έτσι το εξαιρετικό εργασιακό περιβάλλον της Eurobank. Το 2022, η Τράπεζα σχεδιάζει να επεκτείνει την παρακολούθηση Ενέργειας & Εκπομπών για να συμπεριλάβει τις εκπομπές Score 3, σύμφωνα με τις κανονιστικές υποχρεώσεις της, τη Στρατηγική της για τον Κλιματικό Κίνδυνο, καθώς και με ισχύουσες διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Καταπολέμηση περιστατικών δωροδοκίας και διαφθοράς

Ο Όμιλος λειτουργεί με βάση υψηλά πρότυπα ηθικής, ακεραιότητας, διαφάνειας και υπευθυνότητας και δεσμεύεται να καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να διαφυλάσσει την φήμη και πελατεία του.

Ο Όμιλος ακολουθεί τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές έχοντας ενσωματώσει στην κουλτούρα του τις δέκα αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ. Η 10η αρχή για την Καταπολέμηση της Διαφθοράς ορίζει ότι «Οι επιχειρήσεις οφείλουν να αντιτίθενται σε κάθε μορφής διαφθορά, συμπεριλαμβανομένου του εκβιασμού και της δωροδοκίας». Ο Όμιλος υιοθετεί προσέγγιση μηδενικής ανοχής έναντι όλων των μορφών απάτης, συμπεριλαμβανομένης της δωροδοκίας. Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, ο Όμιλος απαγορεύει τη δωροδοκία οποιασδήποτε μορφής είτε άμεση είτε έμμεση (μέσω τρίτου). Η αρχή της μηδενικής ανοχής ισχύει αφενός σε εσωτερικό επίπεδο και αφορά σε όλα τα μέλη του προσωπικού καθώς απαγορεύει την κάθε μορφής δωροδοκία, ενεργητική ή παθητική, είτε άμεση είτε έμμεση, αφετέρου δε αποτυπώνεται στα συμβατικά έγγραφα που υιοθετούνται κατά τη σύναψη σχέσεων με τρίτα πρόσωπα φυσικά ή νομικά. Η αρχή της μηδενικής ανοχής ισχύει επίσης σε ότι αφορά στους πελάτες του Ομίλου, καθώς ακολουθείται και η συνθήκη του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) κατά της δωροδοκίας..

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος έχει θεσπίσει τις ακόλουθες πολιτικές και διαδικασίες που ρυθμίζουν την αντιμετώπιση περιστατικών δωροδοκίας και διαφθοράς:

- α) Κώδικας Δεοντολογίας και Ηθικής
- β) Πολιτική κατά της Διαφθοράς και Δωροδοκίας
- γ) Πολιτική Αναφοράς Ανέντιμης/Παράτυπης Συμπεριφοράς
- δ) Διαχείριση Χορηγιών και Δωρεών

Αναγνωρίζοντας ότι οποιαδήποτε ανάμειξη σε περιπτώσεις δωροδοκίας όχι μόνο αποτελεί απάτη, αλλά θα έχει και αρνητικό αντίκτυπο στη φήμη και πελατεία του, λαμβάνει τα ακόλουθα μέτρα για τον περιορισμό της έκθεσης σε φαινόμενα δωροδοκίας:

- α) Θέσπιση σαφούς προσέγγισης για την αντιμετώπιση του κινδύνου δωροδοκίας.
- β) Δημιουργία ενός αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου που επιδεικνύει μηδενική ανοχή στη δωροδοκία.

Η Κανονιστική Συμμόρφωση του Ομίλου έχει την ευθύνη έκδοσης πολιτικών και διαδικασιών για την καταπολέμηση περιστατικών δωροδοκίας και διαφθοράς. Η κάθε μονάδα της Τράπεζας έχει την ευθύνη συμμόρφωσης στις υφιστάμενες πολιτικές. Η Διεύθυνση Market & Internal Conduct της Κανονιστικής Συμμόρφωσης διενεργεί ασκήσεις αξιολόγησης κινδύνου και αντιμετωπίζει τυχόν παραβιάσεις μέσω εξειδικευμένων παρακολουθήσεων που διενεργεί. Τέλος, η Διεύθυνση Ειδικών Ελέγχων του Εσωτερικού Ελέγχου διερευνά περιπτώσεις με υπόνοια απάτης / διαφθοράς.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το 2021 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ είναι: αμοιβές €8,5 εκατ., απαιτήσεις €5,1 εκατ., υποχρεώσεις €23,9 εκατ., ληφθείσες εγγυήσεις €0,01 εκατ., εκδοθείσες εγγυήσεις €0,01 εκατ., καθαρά έξοδα €15,5 εκατ. εκ των οποίων έξοδο ποσού €0,5 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους, (β) με τον όμιλο Fairfax είναι: απαιτήσεις €0,4 εκατ., υποχρεώσεις €0,2 εκατ., καθαρά έσοδα €6,2 εκατ. και (γ) με τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες είναι: απαιτήσεις €102,6 εκατ., υποχρεώσεις €121,5 εκατ., εκδοθείσες εγγυήσεις €4,7 εκατ., καθαρά έξοδα €89,5 εκατ.

Την ίδια ημερομηνία, τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το 2021 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) είναι: αμοιβές €0,2 εκατ. που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα βάσει της σχετικής συμφωνίας, (β) με τον όμιλο Fairfax αφορούν σε απαιτήσεις €0,3 εκατ. που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές συμβουλευτικές υπηρεσίες και (γ) με τις θυγατρικές εταιρείες είναι: απαιτήσεις €1.012 εκατ., υποχρεώσεις €0,3 εκατ., και καθαρά έσοδα €123,9 εκατ.

Επιπρόσθετα, την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου της Τράπεζας Eurobank A.E. και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το 2021 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ είναι: αμοιβές €8,3 εκατ., απαιτήσεις €5,1 εκατ., υποχρεώσεις €23,9 εκατ., ληφθείσες

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

εγγυήσεις €0,01 εκατ., εκδοθείσες εγγυήσεις €0,01 εκατ., καθαρά έξοδα €15,5 εκατ., εκ των οποίων έξοδο ποσού €0,5 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους, (β) με τον όμιλο Fairfax είναι: απαιτήσεις €0,05 εκατ., υποχρεώσεις €0,2 εκατ., καθαρά έσοδα €6,2 εκατ., (γ) με τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες είναι: απαιτήσεις €102,6 εκατ., υποχρεώσεις €121,5 εκατ., εκδοθείσες εγγυήσεις €4,7 εκατ. καθαρά έξοδα €89,5 εκατ. και δ) με τη Eurobank Holding S.A. είναι: απαιτήσεις €0,3 εκατ., υποχρεώσεις €1.016 εκατ. και καθαρά έξοδα €69 εκατ.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών του Ομίλου και σε καθαρά εμπορική βάση (arm's length). Επιπλέον πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 45 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, στη σημείωση 45 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank A.E. και στη σημείωση 21 των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Σύμφωνα με το άρθ. 17 του Ν.4706/2020 για τις εισηγμένες εταιρείες (που τέθηκε σε ισχύ από την 18.7.2021), το οποίο ορίζει ότι οι εισηγμένες εταιρείες θα πρέπει να υιοθετήσουν και να εφαρμόζουν κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης, που έχει καταρτιστεί από φορέα εγνωσμένου κύρους, και κατόπιν σχετικής απόφασης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings την 29 Σεπτεμβρίου 2021, η Eurobank Holdings υιοθέτησε και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Κώδικας). Ο Κώδικας έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Eurobank Holdings (<https://www.eurobankholdings.gr>)

Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για το έτος 2021, που επισυνάπτεται, αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της παρούσας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόστηκαν, κατά το 2021, οι αρχές που ορίζονται από τον Κώδικα στη Eurobank Holdings και στη Eurobank (100% θυγατρική της Eurobank Holdings).

Γεώργιος Ζανιάς
Πρόεδρος

Φωκίων Καραβίας
Διευθύνων Σύμβουλος

5 Απριλίου 2022

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, των κερδών / ζημιών 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 και 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). Ενσώματη 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):** Ο λόγος των NPE προς το άθροισμα των συσσωρευμένων προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και των κεφαλαίων 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 (APMs), οι οποίοι υπολογίσθηκαν με βάση τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020:

Στοιχεία Υπολογισμού των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης		
€ εκατ.	2021	2020
Καθαρά Έσοδα από Τόκους ⁽²⁾	1.321	1.349
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	456	384
Λειτουργικά Έσοδα ⁽¹⁾	1.900	2.400
Λειτουργικά Έσοδα, εξαιρουμένου του κέρδους από την πώληση της "FPS" και του κέρδους / (ζημιάς) από την αποαναγνώριση των δανείων "Mexico" / "Cairo" ⁽³⁾	1.904	2.172
Λειτουργικά Έξοδα ⁽⁴⁾	(876)	(869)
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI) ⁽¹⁾	1.024	1.531
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI), εξαιρουμένου του κέρδους από την πώληση της "FPS" και του κέρδους / (ζημιάς) από την αποαναγνώριση των δανείων "Mexico" / "Cairo"	1.028	1.303
Οργανικά Κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI)	900	865
Καθαρά κέρδη/(ζημιάς) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ⁽¹⁾	328	(1.215)
Ζημιά απομείωσης από τα projects "Mexico" και "Cairo"	(72)	(1.509)
Κέρδος / (ζημιά) από αποαναγνώριση των δανείων "Mexico" / "Cairo", μετά από φόρο	(5)	7
Κέρδη από τη πώληση της FPS (πρό φόρου)	-	218
Κέρδη από τη πώληση της FPS (μετά από φόρο)	-	173
Έξοδα αναδιάρθρωσης, μετά από φόρο	(19)	(104)
Ζημίες απομείωσης υπεραξίας	-	(160)
Προσαρμογές φόρου	-	(160)
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη	424	538
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(490)	(2.081)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια πελατών, εξαιρουμένης της ζημιάς από τα projects "Cairo" και "Mexico"	(418)	(572)
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)	2.775	5.724
NPE (σχηματισμός) ⁽⁷⁾	44	(94)
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	53.168	47.290
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος	40.815	40.874
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(1.872)	(3.477)
Σωρευτική πρόβλεψη απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(48)	(66)
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	37.016	34.189
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος - (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	31.259	32.829
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών - (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	(1.606)	(3.227)
Κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1)	5.436	5.604
Μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων ⁽¹⁾	71.677	66.549
Μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος ⁽⁵⁾	37.826	37.539
Μέσο υπόλοιπο της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας (Tangible Book Value) ^{(1) (6)}	5.139	5.658

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής, σε συνέχεια της οδηγίας της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ για την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19).

⁽²⁾ Τέταρτο τρίμηνο 2021 NIM: Τα καθαρά έσοδα από τόκους του τέταρτου τριμήνου 2021 (€321 εκατ.) σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (€75.613 εκατ.).

⁽³⁾ Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έσοδα: €492 εκατ. (2020: €474 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έσοδα: €1.412 εκατ., εξαιρουμένης της ζημιάς € 5 εκατ. από την αποαγνώριση των δανείων "Mexico" (2020: €1.698 εκατ., μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €218 εκατ. που προέκυψε από την πώληση της FPS και του κέρδους € 9 εκατ. από την αποαγνώριση των δανείων "Cairo").

⁽⁴⁾ Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έξοδα: €234 εκατ. (2020: €226 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έξοδα: €643 εκατ. (2020: €643 εκατ.).

⁽⁵⁾ 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 (31 Δεκεμβρίου 2021: €38.943), στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων (30 Σεπτεμβρίου 2021: €37.780 εκατ., συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων υψηλής διαβάθμισης από τη τιτλοποίηση "Mexico" €1.621 εκατ. και εξαιρουμένης της ζημιάς ποσού €72 εκατ. από τη συναλλαγή "Mexico", 30 Ιουνίου 2021: €37.490 εκατ., και 31 Μαρτίου 2021: €37.522 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2020: €37.397 εκατ.).

⁽⁶⁾ Το μέσο υπόλοιπο της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου των Ιδίων Κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων τρίτων, των άυλων πάγιων στοιχείων στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2021: €5.270 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2020: €5.008 εκατ.).

⁽⁷⁾ Ο σχηματισμός NPE έχει υπολογισθεί λαμβάνοντας υπόψιν την μείωση των NPE το 2021 (€2.949 εκατ.) εξαιρουμένης της επίπτωσης των διαγραφών ποσού € 475 εκατ., των τιτλοποιήσεων / πωλήσεων ποσού € 2.720 εκατ., και λοιπών μεταβολών ποσού (€202 εκατ.).

Πηγή των χρηματοοικονομικών πληροφοριών

Η Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά δεδομένα και μεγέθη όπως προέρχονται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021 και 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 6).

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2021

1. Υιοθέτηση του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Σε συμμόρφωση με το άρθρ. 17 του Ν.4706/2020 για τις εισηγμένες εταιρείες (σε ισχύ από τις 18.7.2021), που ορίζει ότι οι εισηγμένες εταιρείες θα πρέπει να υιοθετήσουν και να εφαρμόζουν κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης, που έχει καταρτιστεί από φορέα εγνωσμένου κύρους, και κατόπιν σχετικής απόφασης της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμης Εταιρείας (Εταιρεία, Eurobank Holdings, Holdings ή HoldCo) στις 29.9.2021, η Eurobank Holdings υιοθέτησε και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Κώδικας).

Ο Κώδικας που είναι διαθέσιμος στην ιστοσελίδα της Eurobank Holdings (<https://www.eurobankholdings.gr/el/etairikidiakubernisi/arxes-etairikis-diakubernisis-tis-eurobank/>), εκδόθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) τον Ιούνιο του 2021 και τέθηκε σε ισχύ από 18.7.2021.

Δεδομένου ότι ο Όμιλος Eurobank Holdings (ο Όμιλος) αποτελείται κυρίως από την Eurobank A.E. (Eurobank ή Τράπεζα) και τις θυγατρικές της (όμιλος Eurobank), η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης περιγράφει το πώς εφαρμόστηκαν οι αρχές που ορίζει ο Κώδικας τόσο από τη Eurobank Holdings όσο και από την Eurobank κατά το 2021. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank ενέκρινε την υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα στις 30.09.2021.

2. Διοικητικό Συμβούλιο¹

2.1 Γενικά

Η HoldCo διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο («Δ.Σ.») το οποίο είναι συλλογικά υπεύθυνο για την μακροπρόθεσμη επιτυχία της Εταιρείας. Το Δ.Σ. ασκεί τις αρμοδιότητές του σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και τις συμβατικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και της HoldCo έναντι του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) σύμφωνα με την Τριμερή Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας (TRFA) που υπογράφηκε μεταξύ της HoldCo, της Τράπεζας και του ΤΧΣ καθώς και σύμφωνα με το καταστατικό της και τις νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Ο ρόλος του Δ.Σ. είναι η παροχή επιχειρηματικής καθοδήγησης στον Όμιλο, εντός ενός πλαισίου συνειτών και αποτελεσματικών ελέγχων, που επιτρέπει την αξιολόγηση και διαχείριση του κινδύνου. Το Δ.Σ. καθορίζει τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου, διασφαλίζει ότι υπάρχουν οι απαραίτητοι οικονομικοί και ανθρώπινοι πόροι για να επιτύχει ο Όμιλος τους στόχους του και αξιολογεί την απόδοση της διοίκησης. Το Δ.Σ. καθορίζει τις αξίες και τα πρότυπα του Ομίλου και διασφαλίζει ότι οι υποχρεώσεις προς τους μετόχους και τρίτους, είναι κατανοητές και εκπληρώνονται. Όλα τα μέλη του πρέπει να ενεργούν κατά τρόπο που θεωρούν ότι είναι προς το μέγιστο συμφέρον του Ομίλου, σύμφωνα με τα θεσμικά τους καθήκοντα.

2.2 Σύνοψη του Δ.Σ.

Τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση της HoldCo και της Τράπεζας, η οποία καθορίζει επίσης τον ακριβή αριθμό των μελών του Δ.Σ., εντός των ορίων που προβλέπονται στον Νόμο και το Καταστατικό της HoldCo και της Τράπεζας, και τη θητεία τους και ορίζει τα ανεξάρτητα μη-εκτελεστικά μέλη.

Το Δ.Σ. της HoldCo και της Τράπεζας, με την από 28 Ιανουαρίου 2021 απόφασή του, όρισε την κα Ευθυμία Δελή ως νέα εκπρόσωπο του ΤΧΣ στο Δ.Σ. της HoldCo και της Eurobank σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Δημητρίου Μίσκου, με διάρκεια ίση με την υπολειπόμενη θητεία του, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010 και του TRFA.

Επιπλέον, στις 23.7.2021, λόγω λήξης της θητείας των ΔΣ, η Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των Μετόχων της HoldCo και της Eurobank όρισε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο με τριετή θητεία (που σε κάθε περίπτωση παρατείνεται μέχρι την ημερομηνία που θα πραγματοποιηθεί η Τακτική Γενική Συνέλευση για το έτος 2024) και όρισε τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.

Τα νέα Δ.Σ., στη συνεδρίασή τους της 23.7.2021, αποφάσισαν τη συγκρότησή τους σε σώμα, τον διορισμό Διευθύνοντος Συμβούλου και Αναπληρωτών Διευθυνόντων Συμβούλων και τον καθορισμό των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών συμβούλων τους.

Σημειώνεται ότι, για λόγους αποτελεσματικότητας, το Δ.Σ. της HoldCo έχει την ίδια σύνοψη με το Δ.Σ. της Eurobank.

Σε συνέχεια των παραπάνω, το τρέχον Δ.Σ., κατά την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Έκθεσης του Δ.Σ., αποτελείται από δεκατρία (13) μέλη εκ των οποίων τέσσερα (4) εκτελεστικά, τρία (3) μη εκτελεστικά, πέντε (5) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά και έναν (1) εκπρόσωπο του ΤΧΣ, ο οποίος διορίστηκε (ως μη εκτελεστικό μέλος) σύμφωνα με το σχετικό νομικό πλαίσιο, όπως περιγράφεται παρακάτω:

¹ Πληροφορίες για τη σύνοψη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνονται και σε σχετικό σημείωμα των ενοποιημένων λογαριασμών της HoldCo και της Eurobank αντίστοιχα

		<u>Eurobank Holdings</u>		<u>Eurobank</u>	
		<u>Πρώτη εκλογή</u>	<u>Λήξη θητείας</u>	<u>Πρώτη εκλογή</u>	<u>Λήξη θητείας</u>
Γεώργιος Π. Ζαυιάς	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	Μαρ. 2019	2024	Μαρ. 2020	2024
Γεώργιος Κ. Χρυσικός	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	Ιουν. 2014	2024	Μαρ. 2020	2024
Φωκίων Χ. Καραβιάς	Διευθύνων Σύμβουλος	Ιουν. 2014	2024	Μαρ. 2020	2024
Σταύρος Ε. Ιωάννου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Απρ. 2015	2024	Μαρ. 2020	2024
Κωνσταντίνος Β. Βασιλείου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Ιουλ. 2018	2024	Μαρ. 2020	2024
Ανδρέας Δ. Αθανασόπουλος	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Δεκ. 2020	2024	Δεκ. 2020	2024
Bradley Paul L. Martin	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος	Ιουν. 2014	2024	Μαρ. 2020	2024
Rajeev K. L. Kakar	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Ιουλ. 2018	2024	Μαρ. 2020	2024
Jawaid A. Mirza	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Ιουν. 2016	2024	Μαρ. 2020	2024
Αλίκη Α. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Απρ. 2020	2024	Απρ. 2020	2024
Ειρήνη Γ. Ρουβιθά-Πάνου	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Απρ. 2020	2024	Απρ. 2020	2024
Cinzia V. Basile	Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Δεκ. 2020	2024	Δεκ. 2020	2024
Ευθυμία Π. Δελή	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος – Εκπρόσωπος ΤΧΣ	Ιαν. 2021	2024	Ιαν. 2021	2024

Τα σύντομα βιογραφικά των μελών του Δ.Σ. της HoldCo και της Eurobank, όπως συνοψίζονται παρακάτω, αποδεικνύουν ότι η σύνθεση του Δ.Σ. αντικατοπτρίζει τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους, σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας του Δ.Σ., το επιχειρηματικό μοντέλο της HoldCo/Τράπεζας και τη στρατηγική τους.

Σημειώνεται επίσης ότι οι θέσεις που κατέχουν τα μέλη του Δ.Σ. της HoldCo και της Eurobank, σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών, κατά την 31.12.2021, περιγράφονται στην Ενότητα 2.7, «Θέσεις των μελών του Δ.Σ. σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών».

<p><i>Γεώργιος Ζαυιάς</i> Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Υποψηφιοτήτων – Μέλος Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Πρόεδρος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1955</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Ο κ. Ζαυιάς εντάχθηκε στη Eurobank ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου το 2019. Είναι επίσης Καθηγητής Οικονομικών Επιστημών στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και μέλος των ΔΣ του Ελληνοαμερικανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου και του IOBE.</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Ζαυιάς έχει διατελέσει ως Υπουργός Οικονομικών (2012), Πρόεδρος του ΔΣ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (2012-2015), Πρόεδρος του ΔΣ της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (ΕΕΤ) (2012-2015), Μέλος του ΔΣ της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ομοσπονδίας (2012-2015), Μέλος του Institut International d' Etudes Bancaires (2012-2015 και 2019 έως και σήμερα), Πρόεδρος του Συμβουλίου Οικονομικών Συμβούλων του Υπουργείου Οικονομικών (2009-2012), Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών (2001-2004), Πρόεδρος και Επιστημονικός Διευθυντής του Κέντρου Προγραμματισμού και Οικονομικών Ερευνών (ΚΕΠΕ) (1998-2001).</p> <p>Ο κ. Ζαυιάς έχει επίσης διατελέσει Μέλος του ΔΣ της Ελληνικά Χρηματιστήρια (2000-2001), του Οργανισμού Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους (2009-2012), της Γενικής Τράπεζας (1996-1997), της Chirita AE (2015 –2019) και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (2010-2012), καθώς και Μέλος του Συμβουλίου Διοικήτων της Black Sea Trade and Development Bank (2003-2004), Αναπληρωτής Διοικήτης της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (2002-2004), Μέλος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κινητών Αξιών (2001-2002), Μέλος της Επιτροπής Νομισματικής Πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος (Μάιος 2012 – Ιούλιος 2012) Πρόεδρος του ΔΣ της Πειραιώς Real Estate AE και της PICAR AE (2017 –2019), Αντιπρόεδρος του ΔΣ της ETBA Βιομηχανικές Περιοχές (ΒΙΠΕ) AE (2018 – Μάρτιος 2019).</p> <p>Κατέχει PhD στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο της Οξφόρδης (1983), MSc στην Αγροτική Οικονομική από το Πανεπιστήμιο του Reading (1980) και Πτυχίο στα Οικονομικά από την Ανωτάτη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ) (1978).</p>
---	--

<p><i>Γεώργιος Χρυσικός</i> Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1972</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: 2.880.000</p>	<p>Ο κ. Χρυσικός είναι ο ιδρυτής και ο Managing Partner της Grivalia Management Company ΑΕ και Πρόεδρος στο ΔΣ της Grivalia Hospitality.</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Χρυσικός είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Μη Εκτελεστικό Μέλος στο ΔΣ της MYTILINEOS (2017-2019), Μέλος στο ΔΣ της Praktiker Hellas (2014-2019), Μέλος στο ΔΣ και Γενικός Γραμματέας στο Ελληνοβρετανικό Εμπορικό Επιμελητήριο (2014-2017), Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος στο ΔΣ και Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής της Grivalia Properties ΑΕΕΑΠ (2013-2019), Μη Εκτελεστικό Μέλος στο ΔΣ της Lamda Hellix (2013-2017), Γενικός Διευθυντής, Εκτελεστικό Μέλος στο ΔΣ και Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής της Grivalia Properties ΑΕΕΑΠ (2008), Διευθυντής Επενδύσεων και Μέλος στην Επενδυτική Επιτροπή της Grivalia Properties ΑΕΕΑΠ (2006).</p> <p>Κατέχει MBA in Corporate Finance & Strategy από το Columbia Business School, ΗΠΑ, MSc in Engineering & Construction Management από το UC Berkeley, ΗΠΑ και MEng Πολιτικού Μηχανικού από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο.</p>
<p><i>Φωκίων Καραβίας</i> Διευθύνων Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1964</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: 7.569</p>	<p>Ο κ. Καραβίας εντάχθηκε στην Eurobank το 1997 και διετέλεσε, μεταξύ άλλων, Ανώτατος Γενικός Διευθυντής Group Corporate & Investment Banking και Capital Markets & Wealth Management (2014-2015) και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής (2014-2015), Γενικός Διευθυντής και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής (2005-2013), Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής και Treasurer (2002-2005) και Επικεφαλής διαπραγμάτευσης προϊόντων σταθερού εισοδήματος και παραγώγων προϊόντων (1997).</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Καραβίας είχε επίσης τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Treasurer στην Τέλεσις Τράπεζα Επενδύσεων (2000), Υπεύθυνος/Επικεφαλής προϊόντων σταθερού εισοδήματος και παραγώγων προϊόντων στην Ελλάδα στη Citibank Αθήνας (1994) και έχει ακόμα εργαστεί στη Market Risk Management Division της JPMorgan NY (1991).</p> <p>Κατέχει PhD in Chemical Engineering από το University of Pennsylvania, Philadelphia, ΗΠΑ, MA in Chemical Engineering από το ίδιο πανεπιστήμιο, καθώς και Δίπλωμα Χημικού Μηχανικού από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο Αθήνας. Έχει δημοσιεύσει αρκετά άρθρα σε θέματα που αφορούν την ακαδημαϊκή του έρευνα.</p>
<p><i>Σταύρος Ιωάννου</i> Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Group Chief Operating Officer (COO) & Διεθνείς Δραστηριότητες</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1961</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: 1.528</p>	<p>Ο κ. Ιωάννου κατέχει διάφορες άλλες θέσεις στον όμιλο Eurobank ως Μέλος στο ΔΣ της Eurobank AD Beograd στη Σερβία (από τον Νοέμβριο 2010), Μέλος στο ΔΣ της Eurobank Bulgaria AD (από τον Οκτώβριο 2015), Μέλος στο ΔΣ της Eurobank Cyprus Ltd (από τον Νοέμβριο 2015) και Πρόεδρος στο ΔΣ της BE-Business Exchanges AE (από τον Ιανουάριο 2014).</p> <p>Είναι Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (από τον Ιούνιο του 2020) και Μη Εκτελεστικό μέλος του ΔΣ της Grivalia Management Company S.A. (από τον Σεπτέμβριο του 2019).</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Ιωάννου είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Αντιπρόεδρος της Cardlink AE (2013-2015), Μέλος στο ΔΣ της Millennium Bank με ευθύνη στους τομείς Retail, Private Banking και Business Banking (2003) και Επικεφαλής στην Barclays Bank PLC με ευθύνη στους χώρους Retail Banking, Private Banking και Operations (1990-1997).</p> <p>Κατέχει MA in Banking and Finance από το University of Wales, Ηνωμένο Βασίλειο και Πτυχίο Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Πειραιά.</p>
<p><i>Κώστας Βασιλείου</i> Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Επικεφαλής Corporate & Investment Banking</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1972</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Ο κ. Βασιλείου κατέχει διάφορες άλλες θέσεις στον όμιλο Eurobank ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Επικεφαλής Group Corporate & Investment Banking της Eurobank Holdings, Αντιπρόεδρος του ΔΣ της Eurolife FFH Insurance Group AE Συμμετοχών (από Ιανουάριο 2021), Αντιπρόεδρος του ΔΣ της Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Α.Ε. Ασφαλίσεων Ζωής (από Δεκέμβριο 2020) και Αντιπρόεδρος του ΔΣ της Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Α.Ε. Γενικών Ασφαλίσεων (από Δεκέμβριο 2020).</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Βασιλείου είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Country Manager στη Mitsubishi UFJ Financial Group, με έδρα το Λονδίνο και με περιοχές ευθύνης την Ελλάδα, την Κύπρο και τα Βαλκάνια (2000-2005) και Senior Relationship Manager, Mitsubishi UFJ Financial Group, London (1998-2000).</p> <p>Κατέχει MBA από το Boston University, ΗΠΑ και Πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών.</p>
<p><i>Ανδρέας Αθανασόπουλος</i> Group Chief Transformation Officer, Digital & Retail</p> <p>Πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων, Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών</p>	<p>Στο παρελθόν, ο κ. Αθανασόπουλος είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Group Chief Customer Officer & CEO Financial services, Dixons Carphone, UK (2018-2020), Διευθύνων Σύμβουλος και Αντιπρόεδρος, Dixons Carphone, Ελλάδα (Κωτσόβολος) (2013-2018), Γενικός Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (2008-2013), Πρόεδρος NBG Asset Management (2011-</p>

<p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1966</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>2013), Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής Τραπεζικών Μικρών Επιχειρήσεων, Eurobank (Ελλάδα & Νέα Ευρώπη) (2003-2008), Διευθυντής Καταναλωτικής Πίστωσης, Τράπεζα Πειραιώς (Ελλάδα) (2000-2003).</p> <p>Κατέχει Postdoc on Decision Sciences από το London Business School, Ηνωμένο Βασίλειο, PhD in Industrial and Business Studies από το University of Warwick, Ηνωμένο Βασίλειο, MSc, in Statistics and Operational Research από το University of Essex, Ηνωμένο Βασίλειο και Πτυχίο στα Εφαρμοσμένα Μαθηματικά από το Πανεπιστήμιο της Πάτρας. Έχει επίσης διατελέσει Καθηγητής Financial Services στο Athens Graduate School of Business (ALBA) (1997-2001) και Senior Lecturer στο Πανεπιστήμιο Warwick Business School, Ηνωμένο Βασίλειο (1992-1996) με 35 επιστημονικά θεωρημένες δημοσιεύσεις σε αναγνωρισμένα ακαδημαϊκά περιοδικά.</p>
<p><i>Αλίκη Γρηγοριάδη</i> Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Κινδύνων – Μέλος Επιτροπή Αποδοχών – Μέλος Επιτροπή Υποψηφιοτήτων – Μέλος Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1968</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Στο παρελθόν η κα Γρηγοριάδη είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών & Περιουσίας ΑΕ, Ελλάδα, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, μέλος Επιτροπής Ελέγχου, μέλος Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης (Φεβρουάριος 2017 – Φεβρουάριος 2021), JPMorgan, Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο, διάφορες θέσεις ως Managing Director (Φεβρουάριος 2010 – Μάιος 2015), Μέλος ΔΣ στην IBOS (Απρίλιος 2010 – Αύγουστος 2014), ABN Amro Bank, Amsterdam, Ολλανδία & Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο, διάφορες θέσεις ως Managing / Executive Director (Νοέμβριος 2001 – Δεκέμβριος 2009), Citibank NA, Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο, διάφορες ανώτατες θέσεις ως Executive Director (Φεβρουάριος 1994 – Αύγουστος 2001), Clearing House Automated Payments System (CHAPS), Ηνωμένο Βασίλειο, Μέλος ΔΣ (Ιούνιος 1997 – Ιούλιος 2000).</p> <p>Κατέχει MBA από το Manchester Business School, Ηνωμένο Βασίλειο (1991-1993), περιλαμβανομένου MBA προγράμματος ανταλλαγής φοιτητών από το E.J.Cox School of Management, Texas, ΗΠΑ – (1992), Πιστοποίηση Στελεχών για Blockchain for business από το University College London, Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο (2019), Πιστοποίηση Στελεχών για το ηλεκτρονικό εμπόριο από το Darden School of Business, Πανεπιστήμιο της Βιρτζίνια, ΗΠΑ (2000) και BSc in Business Administration από το American College, Αθήνα (1987-1990).</p>
<p><i>Rajeev Kakar</i> Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Ελέγχου – Μέλος Επιτροπή Κινδύνων – Πρόεδρος Επιτροπή Αποδοχών – Αντιπρόεδρος Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1963</p> <p>Εθνικότητα: Ινδική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Ο κ. Kakar είναι έμπειρος διεθνής τραπεζίτης με 35 χρόνια εμπειρίας στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και υπηρετεί επίσης ως μέλος του ΔΣ πολλών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων - συμπεριλαμβανομένων των Commercial International Bank (Αίγυπτος), Gulf International Bank Group Board (Μπαχρέιν), Gulf International Bank (Σαουδική Αραβία), UTI Asset Management Company Ltd. (Ινδία), και είναι επίσης μέλος της Παγκόσμιας Συμβουλευτικής Επιτροπής στο Booth School of Business του Πανεπιστημίου του Σικάγο. Στο παρελθόν, ο κ. Kakar έχει επίσης υπηρετήσει ως μέλος του ΔΣ σε πολλά διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα/συμβούλια τραπεζών, όπως μεταξύ άλλων, ως μέλος του ΔΣ της Visa International CEEMEA (Ηνωμένο Βασίλειο 2004-2006), Πρόεδρος του ΔΣ, Fullerton Securities & Wealth Advisors (Νέο Δελχί, Ινδία 2008-2017), μέλος του ΔΣ της Fullerton India Credit Company (Ινδία 2009-2017), μέλος του Συμβουλίου Επιτρόπων της Adira Dinamika Multi Finance Tbk, θυγατρική της Bank Danamon (Ινδονησία 2010-2013) κ.λπ.</p> <p>Μεταξύ 2006-2018, ο κ. Kakar ήταν Παγκόσμιος Συνιδρυτής της Fullerton Financial Holdings (Σιγκαπούρη) - μιας εξ ολοκλήρου θυγατρικής της Temasek Holdings, Σιγκαπούρη. Σε αυτό το ρόλο, υπηρέτησε επίσης ως Παγκόσμιος Διευθύνων Σύμβουλος Καταναλωτικής Τραπεζικής της Fullerton, Περιφερειακός Διευθύνων Σύμβουλος για την Κεντρική Ευρώπη, τη Μέση Ανατολή και την Αφρική, καθώς και ως Ιδρυτής, Διευθύνων Σύμβουλος και Διευθύνων Σύμβουλος της Dunia Finance (θυγατρική της Fullerton στα ΗΑΕ). Πριν από το 2016, βρισκόταν στη Citibank για 20 χρόνια και εργαζόταν σε διάφορες χώρες και κατείχε διάφορες ανώτερες διευθυντικές θέσεις, συμπεριλαμβανομένης της πιο πρόσφατης αποστολής του στη Citibank όπου υπηρέτησε ως Περιφερειακός Διευθύνων Σύμβουλος και Διευθύνων Σύμβουλος για τη Citibank-Τουρκία, Μέση Ανατολή και Αφρική μέχρι τον Ιανουάριο 2006.</p> <p>Κατέχει MBA, Finance & Marketing από το Indian Institute of Management, Ahmedabad, Ινδία, (1985-1987) και Bachelor of Technology, Μηχανολόγος Μηχανικός από το Indian Institute of Technology, Ινδία, (1980-1985).</p>
<p><i>Bradley Paul Martin</i> Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Ελέγχου – Μέλος Επιτροπή Κινδύνων – Μέλος Επιτροπή Αποδοχών – Μέλος Επιτροπή Υποψηφιοτήτων – Αντιπρόεδρος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1959</p> <p>Εθνικότητα: Καναδική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: 122.500</p>	<p>Ο κ. Martin είναι επίσης Αντιπρόεδρος Στρατηγικών Επενδύσεων στη Fairfax Financial Holdings, όπου εργάζεται σε ανώτατο επίπεδο από το 1998.</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Martin είχε τους ακόλουθους ρόλους: Μέλος στο ΔΣ της Bank of Ireland (2013-2017), Επικεφαλής λειτουργιών (Chief Operating Officer) στη Fairfax Financial Holdings (2006-2012) και Συνεργάτης στο δικηγορικό γραφείο Torys LLP (πριν το 1998).</p> <p>Κατέχει BA από το Harvard University, ΗΠΑ και LLB από το University of Toronto, Καναδάς.</p>

<p><i>Jawaid Mirza</i> Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Ελέγχου – Πρόεδρος Επιτροπή Κινδύνων – Μέλος Επιτροπή Υποψηφιοτήτων – Μέλος Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού – Πρόεδρος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1958</p> <p>Εθνικότητα: Καναδική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Στο παρελθόν, ο κ. Mirza διετέλεσε Επικεφαλής Διευθυντής για 9 χρόνια στην Commercial International Bank – Αίγυπτος, καθώς και Μη Εκτελεστικός Διευθυντής στην South Africa Bank of Athens – Γιοχάνεσμπουργκ. Υπηρετήσε επίσης στην Commercial bank of Egypt (CIB) ως Διευθύνων Σύμβουλος & Διευθύνων Σύμβουλος του ομίλου Consumer Banking και Group COO. Ο κ. Mirza εργάστηκε επίσης στην ABN AMRO στην Ολλανδία για 15 χρόνια ως Corporative Executive Vice President σε ανώτερες θέσεις στην Ολλανδία και το Χονγκ Κονγκ. Ο κ. Mirza εργάστηκε επίσης με τη Citibank από το 1989-1993 και έχει επίσης υπηρετήσει ως μη-εκτελεστικός διευθυντής της Atlas Mara (όμιλος χρηματοοικονομικών υπηρεσιών της Υποσαχάριας Αφρικής σε 7), όπου ήταν Πρόεδρος των Επιτροπών Ελέγχου, Κινδύνων και Συμμόρφωσης.</p> <p>Οι σπουδές του περιλαμβάνουν προγράμματα όπως το Executive Development Programme από το Queen’s University, Kingston, Ontario, Καναδάς, το Director’s Consortium από το Stanford University Graduate School of Business, ΗΠΑ, καθώς και παρακολούθηση μαθημάτων από το The Wharton School of Business, Πενσυλβάνια, ΗΠΑ.</p>
<p><i>Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου</i> Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Υποψηφιοτήτων – Πρόεδρος Επιτροπή Ελέγχου – Αντιπρόεδρος Επιτροπή Αποδοχών – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1958</p> <p>Εθνικότητα: Κυπριακή</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Στο παρελθόν, η κα Ρουβιθά Πάνου είχε επίσης τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Πρόεδρος του ΔΣ της Αρχής Τηλεπικοινωνιών Κύπρου CΥΤΑ (Ιούλιος 2016-Ιούλιος 2021), Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης του Ταμείου Συντάξεων & Χορηγίων Προσωπικού της CΥΤΑ (Ιανουάριος 2019-Ιούλιος 2021), Μέλος ΔΣ της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου (Μάιος 2020-Ιούλιος 2021), Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικό Μέλος των θυγατρικών του Ομίλου Alpha Bank (Alpha Bank Romania, Alpha Leasing στην Ελλάδα, Alpha Bank Κύπρου) και Πρόεδρος /Μέλος Επιτροπών Συμβουλίου Ελέγχου, Κινδύνων, Αμοιβών (Νοέμβριος 2014-Απρίλιος 2020), Πρόεδρος του ΔΣ της Κυπριακής Αναπτυξιακής Τράπεζας (Σεπτέμβριος 2008-Απρίλιος 2014), Διευθύντρια/Τμηματική Διευθύντρια Ομίλου/Γενικής Διευθύντρια Ομίλου/Μέλος ΔΣ Συμβουλίου της Κυπριακής Λαϊκής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου του ρόλου της Διευθύνουσας Συμβούλου της Λαϊκής Τράπεζας Α.Ε. στην Ελλάδα (Οκτώβριος 1991-Νοέμβριος 2006).</p> <p>Κατέχει Master of Science in Management από το Τεχνολογικό Ινστιτούτο της Μασαχουσέτης των ΗΠΑ (Fulbright Scholar), M.Phil. στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο του Κέμπριτζ, Ηνωμένο Βασίλειο και πτυχίο BSc Economics (Honours) από το London School of Economics, UK (Metcalf Scholar). Από τον Μάιο του 2020 είναι Μέλος του Γνωμοδοτικού Συμβουλίου της Σχολής Οικονομικών και Διοίκησης του Πανεπιστημίου Κύπρου.</p>
<p><i>Cinzia Basile</i> Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Ελέγχου – Μέλος Επιτροπή Κινδύνων – Αντιπρόεδρος Επιτροπή Αποδοχών – Πρόεδρος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1971</p> <p>Εθνικότητα: Ιταλική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Στο παρελθόν η κα Basile είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: συνέστησε και διηύθυνε στην Credit Suisse τις εργασίες διαχείρισης επενδύσεων πολλαπλών περιουσιακών στοιχείων της Credit Suisse AG Investment Bank (Custom Markets) στο Ηνωμένο Βασίλειο, την Ιρλανδία και το Λουξεμβούργο, Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ και Πρόεδρος της Επιτροπής Λειτουργίας και Διαχείρισης Κινδύνων της Credit Suisse Custom Markets, μίας εταιρείας διαχείρισης υποστηριζόμενης από την Credit Suisse, με έδρα στο Λουξεμβούργο (Αύγουστος 2011 – Αύγουστος 2017), Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ και Πρόεδρος της Επιτροπής Λειτουργίας της Custom Markets plc και της Custom Markets QIAF, εταιρείων διαχείρισης υποστηριζόμενων από την Credit Suisse, με έδρα στην Ιρλανδία (Αύγουστος 2011 – Αύγουστος 2017), Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ και Πρόεδρος της Επιτροπής Λειτουργίας και Κινδύνων της Custom Markets QIAF, θυγατρικής της Credit Suisse, με έδρα στην Ιρλανδία (Αύγουστος 2011 – Αύγουστος 2017),</p> <p>Κατέχει Juris Doctor Degree από το University of Rome “La Sapienza”, Ιταλία της έχει απονεμηθεί Thesis Scholarship (derivative instruments), από το London School of Economics, Ηνωμένο Βασίλειο.</p>
<p><i>Ευθυμία Δελή</i> Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατ’ εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Ελέγχου – Μέλος Επιτροπή Κινδύνων – Μέλος Επιτροπή Αποδοχών – Μέλος Επιτροπή Υποψηφιοτήτων – Μέλος Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1969</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Στο παρελθόν η κα Basile είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Project Management Office στο Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο (συγχωνεύθηκε με την Eurobank Ergasias) (Ιανουάριος 2014 – Αύγουστος 2015), Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο (Φεβρουάριος 2012 – Δεκέμβριος 2013) Προσωρινή Διευθύνουσα Σύμβουλος (CEO) στην T Bank (πρώην Aspis Bank) (Ιούλιος 2011 – Δεκέμβριος 2011), Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο (Μάρτιος 2008 – Ιούλιος 2011), Διευθύντρια Διεύθυνσης Στρατηγικής Ανάλυσης στη (Marfin) Εγνατία Τράπεζα (Σεπτέμβριος 2004 – Μάρτιος 2008), Διευθύντρια Διεύθυνσης Customer Relationship Management στην Εγνατία Τράπεζα (Μάιος 2002 – Σεπτέμβριος 2004), Σύμβουλος Διοίκησης στη Διεύθυνση Στρατηγικού Σχεδιασμού και Οικονομικής Έρευνας στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (1999 – Μάρτιος 2002)</p> <p>Κατέχει MSc in Analysis, Design and Management Information Systems (MIS) από το London School of Economics and Political Science (LSE) και Πτυχίο Στατιστικής από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ).</p>

Το σύντομο βιογραφικό του Γραμματέα των Δ.Σ. είναι το ακόλουθο:

<p><i>Ιωάννης Χαδόλιας</i> Γραμματέας ΔΣ, Επικεφαλής Τομέα Group Company Secretariat</p> <p>Γραμματέας στις Επιτροπές του Δ.Σ. : Επιτροπή Αποδοχών Επιτροπή Υποψηφιότητας Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού</p> <p>Έτος Γέννησης: 1970</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Ο κ. Χαδόλιας είναι υπεύθυνος να παρέχει αποτελεσματική γραμματειακή υποστήριξη στα ΔΣ και στις Επιτροπές του ΔΣ της Eurobank και της Eurobank Holdings καθώς και στις σημαντικότερες Διοικητικές Επιτροπές αυτών όπως και να διασφαλίζει την ακεραιότητα του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης των εν λόγω εταιρειών.</p> <p>Ο κ. Χαδόλιας έχει υπηρετήσει στον Όμιλο Eurobank από τις θέσεις του Αναπληρωτή Εταιρικού Γραμματέα (Σεπτέμβριος 2016 – Ιανουάριος 2021), του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Group Corporate Governance (Σεπτέμβριος 2009 – Αύγουστος 2016) και Subsidiaries Control and Compliance Manager (Δεκέμβριος 2006 – Σεπτέμβριος 2009).</p> <p>Κατέχει Master of Science (MSc) in Project Analysis, Finance and Investment από το University of York, Ηνωμένο Βασίλειο και Πτυχίο Οικονομικής Επιστήμης από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ) καθώς και πολλές πιστοποιήσεις επαγγελματικών προσόντων.</p>
---	---

Στο καταστατικό της HoldCo και της Eurobank δεν προβλέπονται περιορισμοί στην επανεκλογή και παύση των μελών του Δ.Σ.. Σε κάθε περίπτωση ελλειπόντων μελών, το Δ.Σ. δικαιούται να συνεχίσει τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της HoldCo και της Eurobank, χωρίς να προβεί σε αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών υπό την προϋπόθεση ότι ο αριθμός των απομενόντων μελών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών όπως είχαν πριν την επέλευση των γεγονότων απώλειας της ιδιότητάς τους και πάντως δεν είναι μικρότερος των τριών (3).

Σύμφωνα με το καταστατικό της της HoldCo και της Eurobank, σε συμμόρφωση με τον Ν. 4548/2018, το Δ.Σ. μπορεί να αποτελείται από τρία (3) έως δεκαπέντε (15) μέλη, ενώ σύμφωνα με το TRFA το εύρος αυτό έχει οριστεί να είναι μεταξύ επτά (7) και δέκα πέντε (15) μελών (συμπεριλαμβανομένου του εκπροσώπου του ΤΧΣ). Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το TRFA, (α) ο αριθμός των μελών του Δ.Σ. πρέπει να είναι πάντοτε μονός, (β) τα μέλη στην πλειοψηφία τους πρέπει να είναι μη εκτελεστικά και τουλάχιστον το ήμισυ των μη εκτελεστικών μελών (στρογγυλοποιημένο στον πλησιέστερο ακέραιο) και σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερα από τρία (3) (εξαιρουμένου του εκπροσώπου του ΤΧΣ), να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 για την εταιρική διακυβέρνηση και τις Κοινές κατευθυντήριες γραμμές ESMA και EBA σχετικά με την «Αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των κατόχων βασικών λειτουργιών» και (γ) το Δ.Σ. πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον δύο (2) εκτελεστικά μέλη. Για τυχόν διαφοροποίηση από τις ρυθμίσεις του TRFA πρέπει να υπάρχει προγενέστερη συγκατάθεση του ΤΧΣ. Επίσης, σύμφωνα με τα κριτήρια αξιολόγησης εταιρικής διακυβέρνησης του ΤΧΣ, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 3864/2010, ο προσδοκώμενος αριθμός μελών του Δ.Σ. θα πρέπει να είναι μέχρι δεκατρία (13) μέλη.

2.3 ΤΧΣ και Τριμερής Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας (TRFA)

Το πρώτο πρόγραμμα οικονομικής μεταρρύθμισης για την Ελλάδα απαιτούσε τη δημιουργία του ΤΧΣ, το οποίο χρηματοδοτήθηκε από την ελληνική κυβέρνηση από τους πόρους που διατέθηκαν από το ΔΝΤ και την ΕΕ, για να εξασφαλιστεί επαρκής κεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Το ΤΧΣ ιδρύθηκε τον Ιούλιο του 2010 και η διάρκειά του, που αρχικά ορίστηκε έως τις 30 Ιουνίου 2017, παρατάθηκε έως τις 30 Ιουνίου 2020 και πιο πρόσφατα έως τις 31 Δεκεμβρίου 2022, αν και η θητεία του μπορεί να παραταθεί περαιτέρω από τον Υπουργό Οικονομικών, εάν είναι απαραίτητο για την επίτευξη των στόχων του.

Στην περίπτωση της Eurobank, η ενίσχυση που της παρέιχε το ΤΧΣ ήταν μέσω της έκδοσης νέων κοινών μετοχών που καλύπτονταν εξ ολοκλήρου από το ΤΧΣ, με τη συνεισφορά ομολόγων που εκδόθηκαν από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) και ανήκαν στο ΤΧΣ, όπως αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας στις 30 Απριλίου 2013.

Αναφορικά με την θέση του ΤΧΣ ως μετόχου της Eurobank Holdings (κάτοχος επί του παρόντος του 1,4% των μετοχών της Eurobank Holdings) και σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διάσπασης, η Eurobank Holdings, η Τράπεζα και το ΤΧΣ αποτελούν μέρη της Τριμερούς Συμφωνίας Πλαισίου Συνεργασίας (TRFA) που υπογράφηκε στις 23.3.2020. Το TRFA επιτρέπει στο ΤΧΣ να επιβάλλει έναντι της Eurobank, όλα τα δικαιώματα που είχε έναντι της πρώην Eurobank Ergasias Α.Ε., βάσει της προηγούμενης Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας (RFA) μεταξύ αυτού και της Eurobank Ergasias Α.Ε. Ως εκ τούτου το TRFA, μεταξύ άλλων θεμάτων:

- ρυθμίζει την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας.
- παρακολουθεί την εφαρμογή του μη εξυπηρετούμενου πλαισίου διαχείρισης δανείων της Τράπεζας και
- παρακολουθεί την απόδοση της Τράπεζας σε σχέση με την εξυγίανση μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Το TRFA επίσης (i) ασχολείται με τις ουσιώδεις υποχρεώσεις της Eurobank Holdings και της Τράπεζας βάσει του RFA, και τη μετατροπή των περιορισμένων δικαιωμάτων ψήφου που το ΤΧΣ έχει επί του παρόντος στην Eurobank Holdings σε πλήρη δικαιώματα ψήφου σε περίπτωση παραβίασης των εν λόγω υποχρεώσεων, (ii) απαιτεί να παρακολουθείται το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας έναντι της εγκεκριμένης Στρατηγικής Κινδύνου και Κεφαλαίου του Ομίλου, (iii) απαιτεί από την Τράπεζα να λάβει την προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση του ΤΧΣ για τη Στρατηγική Κινδύνου και Κεφαλαίου του Ομίλου και για τη Στρατηγική, την Πολιτική και τη Διακυβέρνηση του Ομίλου (σχετικά με διαχείριση των καθυστερούμενων και μη εξυπηρετούμενων δανείων της Τράπεζας) και (iv) καθορίζει τα καθήκοντα, τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του Εκπροσώπου του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings και της Τράπεζας (βλ. παρακάτω παρακάτω). Το TRFA και ο Ν. 3864/200 (Νόμος περί ΤΧΣ) δεν αποκλείουν, μειώνουν ή επηρεάζουν την ικανότητα της διοίκησης της

Eurobank Holdings και της Τράπεζας να συνεχίζουν να καθορίζουν ανεξάρτητα, μεταξύ άλλων θεμάτων, την αντίστοιχη εμπορική στρατηγική και πολιτική τους και τη διαχείριση των καθημερινών εργασιών της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τον Νόμο περί ΤΧΣ και το TRFA, το ΤΧΣ έχει τα ακόλουθα δικαιώματα:

- το δικαίωμα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις της Eurobank Holdings μόνο για αποφάσεις που αφορούν (i) τις τροποποιήσεις του Καταστατικού της Eurobank Holdings, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης του κεφαλαίου ή της αντίστοιχης εξουσιοδότησης στο Διοικητικό της Συμβούλιο, (ii) συγχωνεύσεις, διασπάσεις, μετατροπές, αναβιώσεις, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Eurobank Holdings, (iii) μεταφορά περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών) ή (iv) οποιοδήποτε άλλο ζήτημα που απαιτεί αυξημένη πλειοψηφία, όπως προβλέπεται στον ελληνικό νόμο περί ανωνύμων εταιρειών
- το δικαίωμα διορισμού ενός μέλους (ο «εκπρόσωπος του ΤΧΣ») στο Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings και της Τράπεζας, να διορίζει εκπρόσωπο του ΤΧΣ στις αντίστοιχες επιτροπές Ελέγχου, Κινδύνου, Διορισμών και Αμοιβών και επίσης να διορίζει έναν παρατηρητή στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις Επιτροπές Ελέγχου, Κινδύνου, Διορισμών και Αμοιβών χωρίς δικαίωμα ψήφου της Eurobank Holdings και της Τράπεζας
- δωρεάν πρόσβαση στα βιβλία και τα αρχεία της Eurobank Holdings και της Τράπεζας για τους σκοπούς του Νόμου ΤΧΣ, με στελέχη ή συμβούλους της επιλογής του
- να επισκοπεί την ετήσια αυτοαξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών της Eurobank Holdings και της Τράπεζας με σκοπό τον εντοπισμό αδυναμιών και τη βελτίωση των μεθόδων εργασίας και της αποτελεσματικότητας και την ευθύνη εκτέλεσης, επικουρούμενο από ανεξάρτητο σύμβουλο διεθνούς φήμης, της αξιολόγησης του αντίστοιχου πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, του Δ.Σ. και των Επιτροπών, καθώς και των αντίστοιχων μελών τους και
- το δικαίωμα παρακολούθησης της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων της Τράπεζας και της απόδοσης της Τράπεζας σχετικά με την επίλυση μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ έχει ορισμένα δικαιώματα, όπως:

- να ζητά τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου, τη σύγκληση οποιασδήποτε επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurobank Holdings και της Τράπεζας στην οποία είναι μέλος καθώς και τη σύγκληση γενικής συνέλευσης των μετόχων της Eurobank Holdings και να συμπεριλάβει θέματα στην ημερήσια διάταξη οποιασδήποτε από αυτές τις συνεδριάσεις.
- να ασκεί δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurobank Holdings και της Τράπεζας (i) σχετικά με διανομές μερισμάτων ή την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους Γενικούς Διευθυντές ή στους αναπληρωτές τους (ii) η οποία δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σοβαρά τη ρευστότητα, τη φερεγγυότητα ή γενικά, τη συνενή και εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας (όπως επιχειρηματική στρατηγική και διαχείριση περιουσιακών στοιχείων / παθητικού), (iii) που αφορά εταιρικές πράξεις που έχουν ως αποτέλεσμα οποιοδήποτε θέμα για το οποίο το ΤΧΣ θα έχει πλήρη δικαιώματα ψήφου σε γενική συνέλευση μετόχων και η οποία μπορεί να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holdings, ή (iv) οποιαδήποτε απόφαση που σχετίζεται με οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα αρνησικυρίας κάθε φορά που προβλέπεται από τον Νόμο του ΤΧΣ ·
- να ζητά την αναβολή συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurobank Holdings και της Τράπεζας ή τη συζήτηση οποιουδήποτε θέματος προκειμένου να λάβει τις οδηγίες της Εκτελεστικής Επιτροπής του ΤΧΣ ή σε περίπτωση που η κοινοποίηση της ημερομηνίας σχετικής συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένης της ημερήσιας διάταξης και του σχετικού υλικού, των δεδομένων ή πληροφοριών και όλων των δικαιολογητικών σχετικά με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, δεν αποστέλλονται τουλάχιστον τρεις εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου ·
- να ζητά αναβολή οποιασδήποτε συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurobank Holdings και της Τράπεζας ή τη συζήτηση οποιουδήποτε είδους έως και τρεις εργάσιμες ημέρες, εάν διαπιστώσει ότι το υλικό, τα δεδομένα ή οι πληροφορίες και τα δικαιολογητικά που υποβλήθηκαν στο ΤΧΣ σύμφωνα με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης της προσεχούς σχετικής συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου δεν είναι επαρκή · και
- να εγκρίνει τον Οικονομικό Διευθυντή («CFO») της Eurobank Holdings και της Τράπεζας.

Κατά την άσκηση αυτών των δικαιωμάτων, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη την επιχειρηματική αυτονομία της Eurobank Holdings και της Τράπεζας.

Ο Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, εισήγαγε συγκεκριμένες ελάχιστες απαιτήσεις αναφορικά με το μέγεθος, τη δομή και τα μέλη του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. των εταιρειών, των οποίων το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης ενδέχεται να αξιολογηθεί από το ΤΧΣ σύμφωνα με τις σχετικές προβλέψεις του ν. 3864/2010. Συγκεκριμένα, τα μέλη του Δ.Σ. πρέπει (i) να διαθέτουν τουλάχιστον δέκα (10) χρόνια εμπειρίας σε ανώτερες διευθυντικές θέσεις στους τομείς της τραπεζικής, της ελεγκτικής, της διαχείρισης κινδύνων ή διαχείρισης επισφαλών περιουσιακών στοιχείων, εκ των οποίων, ειδικά για τα μη εκτελεστικά μέλη, τρία (3) χρόνια ως μέλη διοικητικού συμβουλίου σε πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση του χρηματοπιστωτικού τομέα ή σε διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, (ii) να μην ασκούν, ούτε να τους έχει ανατεθεί κατά τα τελευταία τέσσερα (4) χρόνια πριν το διορισμό τους, σημαντικό δημόσιο λειτουργήμα, όπως Αρχηγού του Κράτους ή Προέδρου της Κυβέρνησης, ανώτερου πολιτικού αξιωματούχου, ανώτερου κυβερνητικού, δικαστικού ή στρατιωτικού υπαλλήλου ή σημαντική θέση ως ανώτερου στελέχους δημοσίων επιχειρήσεων ή στελέχους πολιτικού κόμματος και (iii) να έχουν δηλώσει όλες τις οικονομικές διασυνδέσεις με το πιστωτικό ίδρυμα πριν από το διορισμό τους. Επιπρόσθετα, το Δ.Σ. πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον: (i) τρεις (3) εμπειρογνώμονες ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη με επαρκείς γνώσεις και διεθνή εμπειρία τουλάχιστον δεκαπέντε (15) ετών σε αντίστοιχα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, εκ των οποίων τουλάχιστον τρία (3) χρόνια ως μέλη διεθνούς τραπεζικού ομίλου που δεν δραστηριοποιείται στην Ελληνική αγορά, τα οποία δεν πρέπει να έχουν κατά τα προηγούμενα δέκα (10) χρόνια οποιαδήποτε σχέση με πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα και τα οποία προεδρεύουν σε όλες τις επιτροπές του Δ.Σ., και (ii) ένα (1) μέλος με σχετική εξειδίκευση και διεθνή εμπειρία τουλάχιστον πέντε (5) ετών στη διαχείριση κινδύνων ή τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων, το οποίο επικεντρώνεται και έχει ως

μοναδική του αρμοδιότητα τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων σε επίπεδο Δ.Σ. και προεδρεύει σε ειδική επιτροπή του Δ.Σ. που ασχολείται με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Παράλληλα και με βάση τις προβλέψεις του άρθρου 10, παρ. 6 του ν. 3864/2010, το ΤΧΣ με τη βοήθεια ανεξάρτητου συμβούλου έχει θεσπίσει επιπρόσθετα κριτήρια για την επιλογή μελών του Δ.Σ.

2.4 Καταμερισμός αρμοδιοτήτων

Υφίσταται σαφής διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων σε επίπεδο διοίκησης της HoldCo και της Τράπεζας μεταξύ της ορθής λειτουργίας του Δ.Σ., που αποδίδεται στον Πρόεδρο του Δ.Σ., και της καθημερινής διαχείρισης και ελέγχου των δραστηριοτήτων της HoldCo και της Τράπεζας, που αποδίδεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τους Αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους. Οι ρόλοι του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου δεν ασκούνται από το ίδιο πρόσωπο.

Πρόεδρος

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας είναι Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος και δεν υπηρετεί ως Πρόεδρος ούτε της Επιτροπής Κινδύνων ούτε της Επιτροπής Ελέγχου. Ο Πρόεδρος, ο οποίος εκλέγεται ομόφωνα από όλα τα μέλη του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών) σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό, προεδρεύει του Δ.Σ. και είναι υπεύθυνος για τη συνολική αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία και οργάνωση των συνεδριάσεων του.

Ο Πρόεδρος είναι υπεύθυνος να:

- οργανώνει και συντονίζει τις εργασίες του Δ.Σ
- καθορίζει την ημερήσια διάταξη του Δ.Σ. και να διασφαλίζει ότι υπάρχει επαρκής χρόνος για τη συζήτηση όλων των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, ιδίως των στρατηγικών θεμάτων
- προωθεί μια κουλτούρα ανοιχτόμυαλης σκέψης και εποικοδομητικού διαλόγου
- διευκολύνει και προωθεί τη δημιουργία καλών και εποικοδομητικών σχέσεων μεταξύ των μελών του ΔΣ και την αποτελεσματική συμβολή όλων των μη εκτελεστικών μελών
- διασφαλίζει ότι οι Σύμβουλοι λαμβάνουν ακριβείς, έγκαιρες και σαφείς πληροφορίες και ότι ικανοποιούνται οι αναπτυξιακές τους ανάγκες, με σκοπό την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. ως ομάδα
- διασφαλίζει συνεχή και σαφή επικοινωνία με τους εκπροσώπους του Υπουργείου Οικονομικών, της ΤτΕ, του ΤΧΣ και άλλων δημόσιων αρχών
- διασφαλίζει ότι το Δ.Σ. στο σύνολό του έχει ικανοποιητική κατανόηση των θέσεων των μετόχων
- διασφαλίζει αποτελεσματική επικοινωνία με όλους τους μετόχους καθώς και δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συμφερόντων τους και ανάπτυξη εποικοδομητικού διαλόγου μαζί τους προκειμένου να κατανοηθούν οι θέσεις τους
- συνεργάζεται στενά με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τον Εταιρικό Γραμματέα για την προετοιμασία του ΔΣ και την πλήρη ενημέρωση των μελών του.

Το Δ.Σ. έχει επίσης εκλέξει έναν Αντιπρόεδρο. Ο Αντιπρόεδρος που είναι Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, υποστηρίζει τον Πρόεδρο και ενεργεί ως σύνδεσμος μεταξύ του Προέδρου και των μελών του Δ.Σ.

Σημειώνεται ότι το ΔΣ δεν έχει ορίσει Ανώτερο Ανεξάρτητο Μέλος (Senior Independent Director).

Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος της HoldCo/Τράπεζας είναι υπεύθυνος και διαχειρίζεται την ανάπτυξη και εφαρμογή στρατηγικής σύμφωνα με το όραμα του Ομίλου. Είναι υπεύθυνος να οδηγεί τον οργανισμό στην επίτευξη των στόχων του.

Εκτελεστικοί Σύμβουλοι

Οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι της HoldCo/Τράπεζας (δηλαδή ο Διευθύνων Σύμβουλος και οι Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι της HoldCo/ Τράπεζας) είναι υπεύθυνοι για την καθημερινή διαχείριση και τον έλεγχο του Ομίλου και την εφαρμογή της στρατηγικής του που ορίζεται από το Δ.Σ. Επιπλέον, οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι της HoldCo/Τράπεζας είναι υπεύθυνοι α) να διαβουλεύονται τακτικά με τους μη εκτελεστικούς συμβούλους για την καταλληλότητα της στρατηγικής που εφαρμόζεται, β) να παρέχουν ενημερώσεις στο Δ.Σ. (σε συνεργασία με τα άλλα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της HoldCo/Τράπεζας) σχετικά με την αγορά και οποιεσδήποτε άλλες εξελίξεις που επηρεάζουν την HoldCo/Τράπεζα και γ) να ενημερώνουν χωρίς καθυστέρηση εγγράφως το Δ.Σ., είτε από κοινού είτε χωριστά, υποβάλλοντας έκθεση με τις εκτιμήσεις και τις προτάσεις τους, για καταστάσεις κρίσεων ή κινδύνων που αναμένεται να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση της HoldCo/Τράπεζας.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και οι Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι της HoldCo/Τράπεζας ασκούν τα καθήκοντα τους όπως αυτά ορίζονται αντίστοιχα στα Εγχειρίδια Εσωτερικού Ελέγχου και Διακυβέρνησης της HoldCo και της Τράπεζας (IGCM) που εγκρίνονται από το αντίστοιχο Διοικητικό Συμβούλιο της HoldCo/Τράπεζας. Τα IGCM της HoldCo και της Τράπεζας που πληρούν τις νομικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις για θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, περιγράφουν το συνολικό πλαίσιο μέσω του οποίου διευθύνονται και ελέγχονται η Eurobank Holdings και η Τράπεζα.

Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι

Οι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι είναι υπεύθυνοι για τη συνολική προώθηση και διαφύλαξη των συμφερόντων της HoldCo και της Τράπεζας. Επιπλέον, οι Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι παρακολουθούν και εξετάζουν τη στρατηγική και την εφαρμογή της, καθώς και την επίτευξη των στόχων, διασφαλίζουν την αποτελεσματική εποπτεία των Εκτελεστικών Συμβούλων, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης και του ελέγχου των επιδόσεών τους, εξετάζουν και εκφράζουν απόψεις για τις προτάσεις που υποβάλλονται από τους Εκτελεστικούς Συμβούλους με βάση τις υπάρχουσες πληροφορίες και εγκρίνουν, αναθεωρούν και επιβλέπουν την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών σε επίπεδο Ομίλου.

Οι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι μπορούν να ζητούν, σύμφωνα με τις καθιερωμένες εσωτερικές διαδικασίες της HoldCo/Τράπεζας, να έρχονται σε επικοινωνία με τα στελέχη της ανώτατης διοίκησης της εταιρείας μέσω τακτικών παρουσιάσεων από τους επικεφαλής των τομέων και υπηρεσιών.

Οι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι συνέρχονται τουλάχιστον ετησίως ή και εκτάκτως όταν κρίνεται σκόπιμο χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Συμβούλων προκειμένου να συζητείται η επίδοση των τελευταίων. Στις συνεδριάσεις αυτές οι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι δεν ενεργούν ως de facto όργανο ή ως επιτροπή του Δ.Σ. Το 2021, οι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι της HoldCo/Τράπεζας συνεδρίασαν δύο φορές, στις 12.04.2021 και στις 25.06.2021.

Η HoldCo και η Τράπεζα ενθαρρύνουν τους μη Εκτελεστικούς Συμβούλους να μεριμνούν για την ενημέρωσή τους σχετικά με όλα τα θέματα με τα οποία ασχολείται το αντίστοιχο Δ.Σ.

Οι Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι έχουν καθήκον να υποβάλλουν, καθένας από αυτούς ή από κοινού, στην Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, δικές τους εκθέσεις πλην εκείνων του Δ.Σ.

2.5 Λειτουργία του Δ.Σ.

Ο τρόπος λειτουργίας του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο συνεδριάζει και λαμβάνει αποφάσεις και τις διαδικασίες που ακολουθεί, λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές διατάξεις του Καταστατικού της HoldCo/Τράπεζας και τις υποχρεωτικές νομικές διατάξεις, περιγράφεται στο IGCM, το οποίο είναι εγκεκριμένο από το αντίστοιχο Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας και καταρτίζεται σύμφωνα με νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης.

Συνεδριάσεις του Δ.Σ.

Το Δ.Σ. συνεδριάζει τακτικά κάθε τρίμηνο και σε ad hoc βάση, όποτε το απαιτούν ο νόμος ή οι ανάγκες της HoldCo και της Τράπεζας. Για κάθε ημερολογιακό έτος και εντός του 3ου τριμήνου του προηγούμενου έτους, το Δ.Σ. εγκρίνει ένα ετήσιο ημερολόγιο συνεδριάσεων του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. και ένα ετήσιο σχέδιο δράσης, το οποίο αναθεωρείται σύμφωνα με τις εξελίξεις και τις ανάγκες, προκειμένου να διασφαλιστεί η σωστή, πλήρης και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και η εξέταση όλων των θεμάτων για τα οποία λαμβάνει αποφάσεις. Όλες οι ενημερώσεις/τροποποιήσεις του εγκεκριμένου ετήσιου ημερολογίου του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. κοινοποιούνται έγκαιρα στα μέλη του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. ώστε να κάνουν τον απαραίτητο προγραμματισμό.

Οι συνεδριάσεις του Δ.Σ. πραγματοποιούνται με ειδοποίηση τουλάχιστον δύο (2) εργάσιμων ημερών ή τουλάχιστον πέντε (5) εργάσιμων ημερών, εάν μια συγκεκριμένη συνεδρίαση πραγματοποιείται εκτός της έδρας της HoldCo/Τράπεζας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εταιρικού Νόμου 4548/2018. Στην πρόσκληση πρέπει να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η απόφαση λαμβάνεται μόνο όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Δ.Σ. και κανείς δεν έχει αντίρρηση για τη σύγκληση της συνεδρίασης και τη λήψη αποφάσεων. Οι υποβολές του υποστηρικτικού υλικού Δ.Σ. κυκλοφορούν κανονικά μαζί με την ημερήσια διάταξη.

Επιπλέον, σύμφωνα με τις διατάξεις του TRFA, το Δ.Σ. ενημερώνει τον Εκπρόσωπο του ΤΧΣ και τον Παρατηρητή για τις δραστηριότητες και τις αποφάσεις του Δ.Σ. και για τον σκοπό αυτό τους κοινοποιεί την ημερήσια διάταξη μαζί με το σχετικό υποστηρικτικό υλικό τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση του Δ.Σ., διαφορετικά, εκτός εάν υπάρχει έκτακτη περίπτωση απρόβλεπτη από την HoldCo/Τράπεζα, ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ δικαιούται να ζητήσει αναβολή της συνεδρίασης του Δ.Σ., η οποία θα λάβει χώρα το νωρίτερο μετά από τρεις (3) εργάσιμες ημέρες, υπό την προϋπόθεση ότι τα προαναφερόμενα έγγραφα του/της προσκομίζονται εμπρόθεσμα. Σε περίπτωση που ένα θέμα της ημερήσιας διάταξης απαιτεί, σύμφωνα με τις διατάξεις του TRFA, την προηγούμενη συγκατάθεση του ΤΧΣ, η HoldCo/Τράπεζα δεν θα πρέπει να το υποβάλει για έγκριση στο Δ.Σ. πριν από τη χορήγηση της συγκατάθεσης του ΤΧΣ, εκτός εάν συμφωνηθεί διαφορετικά μεταξύ της HoldCo/Τράπεζας και του ΤΧΣ. Για επείγοντα θέματα, το Δ.Σ. μπορεί να εγκρίνει θέματα που υπόκεινται σε μεταγενέστερη συγκατάθεση του ΤΧΣ.

Παροχή πληροφοριών

Το Δ.Σ. αξιοποιεί τεχνολογικά εργαλεία με τις απαραίτητες προδιαγραφές ασφαλείας για την πληροφόρηση σε πραγματικό χρόνο και για τη διευκόλυνση της σύνδεσης και ενημέρωσης των μελών.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και τα στελέχη της ανώτερης διοίκησης διασφαλίζουν ότι κάθε πληροφορία απαραίτητη για την άσκηση των καθηκόντων των μελών του Δ.Σ. είναι στη διάθεσή τους ανά πάσα στιγμή.

Απαρτία στις συνεδριάσεις του Δ.Σ.

Το Δ.Σ. θεωρείται ότι βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται τουλάχιστον τα μισά συν ένα μέλη του. Ο αριθμός των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων μελών δεν επιτρέπεται να είναι μικρότερος των

τριών (3). Για τον καθορισμό της απαρτίας παραλείπεται οποιοδήποτε κλάσμα που προκύπτει. Οι αποφάσεις του Δ.Σ. λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των Συμβούλων που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Δ.Σ.

Αποφάσεις Δ.Σ και πρακτικά

Οι αποφάσεις λαμβάνονται μετά από συζητήσεις που εξαντλούν τα θέματα της ημερήσιας διάταξης προς ικανοποίηση όλων των παρόντων μελών. Τα πρακτικά των συνεδριάσεων του Δ.Σ. τηρούνται από τον Γραμματέα του Δ.Σ., εγκρίνονται σε επόμενες συνεδριάσεις του Δ.Σ. και υπογράφονται από όλα τα παρόντα μέλη. Τέλος, η σύνταξη και υπογραφή των πρακτικών από όλα τα μέλη του Δ.Σ. ή τους εκπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Δ.Σ., ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

Εταιρικός Γραμματέας

Το Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας υποστηρίζεται από έναν ικανό, καταρτισμένο και έμπειρο Εταιρικό Γραμματέα, προκειμένου να συμμορφώνεται με τις εσωτερικές διαδικασίες και πολιτικές, τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς και να λειτουργεί αποτελεσματικά και αποδοτικά. Ο Εταιρικός Γραμματέας της HoldCo/Τράπεζας είναι ανώτατο στέλεχος της διοίκησης που διορίζεται και παύεται από το Δ.Σ. με πρόταση του Προέδρου.

Ο Εταιρικός Γραμματέας είναι επικεφαλής της Εταιρικής Γραμματείας του Ομίλου που είναι τομέας της Τράπεζας. Μεταξύ άλλων, ο Εταιρικός Γραμματέας είναι υπεύθυνος, σε συνεννόηση με τον Πρόεδρο, για τη διασφάλιση της άμεσης, σαφούς και πλήρους ενημέρωσης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ., την ένταξη νέων μελών, τη διοργάνωση Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων, τη διευκόλυνση της επικοινωνίας των μετόχων με το Δ.Σ. και τη διευκόλυνση της επικοινωνίας του Δ.Σ. με την ανώτερη διοίκηση.

Επιπλέον, ο Εταιρικός Γραμματέας είναι υπεύθυνος να συμβουλεύει το Δ.Σ. μέσω του Προέδρου για όλα τα θέματα διακυβέρνησης και να διασφαλίζει ότι τηρούνται οι διαδικασίες του Δ.Σ.

Όλα τα μέλη θα πρέπει να έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και τις υπηρεσίες του Εταιρικού Γραμματέα, ο οποίος είναι υπεύθυνος να διευκολύνει την εισαγωγή τους στο Δ.Σ. και να τους βοηθάει στην επαγγελματική τους εξέλιξη.

2.6 Συμμετοχή μελών Δ.Σ. στο Δ.Σ. και στις Επιτροπές Δ.Σ.

Σύμφωνα με την «Πολιτική Συμμετοχής στο Δ.Σ. και τις Επιτροπές του Δ.Σ.» της HoldCo και της Τράπεζας, τα μέλη του Δ.Σ. αναμένεται να συμμετέχουν σε όλες τις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. στις οποίες έχουν διοριστεί.

Γίνεται αποδεκτό, ωστόσο, ότι τα μέλη του Δ.Σ. ενδέχεται να μην μπορούν να συμμετέχουν σε ορισμένες συνεδριάσεις λόγω σύγκρουσης με άλλες δεσμεύσεις ή λόγω άλλων απρόβλεπτων περιστάσεων. Σε αυτό το πλαίσιο και σύμφωνα με το TRFA, θα πρέπει να επιτυγχάνεται υποχρεωτική ελάχιστη συμμετοχή τουλάχιστον 85% για κάθε μέλος σε κάθε ημερολογιακό έτος. Σε ατομικό επίπεδο τα μέλη μπορούν να μην παρευρεθούν στο 15% των συνεδριάσεων μόνο εάν παρέχεται έγκυρη δικαιολογία.

Επιπλέον, σύμφωνα με τον Ν. 4706/2020, σε περίπτωση αδικαιολόγητης απουσίας μέλους του Δ.Σ. σε δύο (2) τουλάχιστον διαδοχικές συνεδριάσεις του Δ.Σ., το μέλος αυτό θεωρείται παραιτηθέν. Η παραίτηση αυτή διαπιστώνεται με απόφαση του Δ.Σ., το οποίο και αντικαθιστά το μέλος, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπει ο Νόμος.

Κατά το 2021, η μέση συμμετοχή των Συμβούλων του Δ.Σ. της HoldCo και της Eurobank ήταν ο εξής:

<u>Εταιρεία</u>	<u>Συνεδριάσεις</u>		<u>Μέσος όρος συμμετοχής Συμβούλων (σε ποσοστά)</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
HoldCo	19	23	99.6%	98%
Τράπεζα (από 20.3.2020)	20	22	99%	99%

Κατά το 2021, σε ατομικό επίπεδο, η συμμετοχή όλων των Μελών στο Δ.Σ. ήταν πάνω από το όριο του 85%. Επιπλέον, σε όλες τις περιπτώσεις μη παρουσίας στο Δ.Σ. της περιόδου, έχουν παρασχεθεί πληρεξούσια εκπροσώπησης, με αποτέλεσμα τη συνολική συμμετοχή (φυσική και με εκπροσώπηση) στο 100%.

Ειδικότερα, τα ποσοστά συμμετοχής των Συμβούλων στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. το 2021 ήταν τα ακόλουθα:

	Eurobank Holdings Δ.Σ.		Eurobank Δ.Σ.	
	Δικαίωμα Συμμετοχής	Συμμετοχή ανά πρόσωπο (# and %)	Δικαίωμα Συμμετοχής	Συμμετοχή ανά πρόσωπο (# and %)
Γεώργιος Ζανιάς, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	19	19 100%	20	20 100%

Γεώργιος Χρυσικός, Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος ²	19	19	100%	20	19	95%
Φωκίων Καραβίας, Διευθύνων Σύμβουλος ³	19	18	95%	20	19	95%
Σταύρος Ιωάννου, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Κωνσταντίνος Βασιλείου, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Ανδρέας Αθανασόπουλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Bradley Paul Martin, Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Rajeen Kakar, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Jawaid Mirza, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Αλίκη Γρηγοριάδη, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Ειρήνη Ρουβιθά-Πάνου, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Cinzia Basile, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος	19	19	100%	20	20	100%
Ευθυμία Δελή, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ ¹	18	18	100%	20	20	100%
Δημήτρης Μίσκου, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ ¹	1	1	100%	-	-	-

¹ Η κα Ευθυμία Δελή ορίστηκε ως μέλος του Δ.Σ. της HoldCo και της Eurobank, σε αντικατάσταση του κ. Δημήτριου Μίσκου, στις 28.01.2021.

² Ο κ. Χρυσικός παρείχε πληρεξούσιο εκπροσώπησης για τη συνεδρίαση του Δ.Σ. της Eurobank που δεν παρέστη.

³ Ο κ. Καραβίας παρείχε πληρεξούσια εκπροσώπησης για τη συνεδρίαση του Δ.Σ. της Eurobank Holdings και της Eurobank που δεν παρέστη.

Ο μέσος όρος των ποσοστών συμμετοχής των Συμβούλων στις Επιτροπές του Δ.Σ. της HoldCo και της Eurobank, μαζί με τα επιμέρους (σε ατομικό επίπεδο) ποσοστά συμμετοχής ανά Επιτροπή Δ.Σ., παρουσιάζονται χωριστά, στην υποενότητα της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που αναφέρεται στην κάθε Επιτροπή του Δ.Σ.

2.7 Θέσεις των μελών του Δ.Σ. σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών

Οι θέσεις των μελών του Δ.Σ. σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων προς εταιρείες και μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς) κοινοποιούνται πριν από το διορισμό τους στον Πρόεδρο της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και/ή στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων σύμφωνα με την «Πολιτική για Ανάληψη Θέσεων εκτός ομίλου» της HoldCo και της Τράπεζας. Παράλληλα, τα μέλη του Δ.Σ. γνωστοποιούν τις αλλαγές σχετικά με τις θέσεις τους στην Εταιρική Γραμματεία Ομίλου της Τράπεζας μόλις αυτές πραγματοποιηθούν.

Ο αριθμός των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια που μπορούν να κατέχουν ταυτόχρονα τα μέλη του Δ.Σ. είναι σύμφωνος με τις διατάξεις του άρθ. 83 του Ν. 4261/2014 (Νόμος), σύμφωνα με τον οποίο οι Σύμβουλοι δεν θα πρέπει να κατέχουν ταυτόχρονα περισσότερους από έναν (1) από τους παρακάτω συνδυασμούς θέσεων α) μία θέση εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου, β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου. Αυτός ο περιορισμός δεν εφαρμόζεται στις θέσεις εντός του Ομίλου. Η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) ως αρμόδια αρχή μπορεί να επιτρέπει σε μέλη του Δ.Σ. να κατέχουν μία (1) επιπλέον θέση μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου. Με βάση τα δηλωθέντα στοιχεία τους, όλα τα μέλη συμμορφώνονται με τις διατάξεις του Ν. 4261/2014.

Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι οι θέσεις σε οργανισμούς, οι οποίοι δεν επιδιώκουν κυρίως εμπορικούς σκοπούς, δεν προσμετρώνται για ρυθμιστικούς λόγους.

Στο πλαίσιο της αξιολόγησης συνολικής αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. μέσω της οποίας η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων αξιολογεί ετησίως τις γνώσεις, τις δεξιότητες, την εμπειρία και τη συνεισφορά των μεμονωμένων μελών του Δ.Σ. και το Δ.Σ. συλλογικά και αναφέρεται στο Δ.Σ. αναλόγως, εξετάστηκαν επίσης οι θέσεις των μελών του Δ.Σ. σε διοικητικά συμβούλια. Από τη σχετική επισκόπηση προέκυψε ότι όλα τα μέλη του Δ.Σ. συμμορφώνονται με τις πρόνοιες του Νόμου.

Θέσεις μελών HoldCo και Eurobank σε Διοικητικά Συμβούλια (συμπεριλαμβανομένων των θέσεων εντός του Ομίλου) την 31.12.2021

Γεώργιος Ζανιάς, Πρόεδρος, Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ίδρυμα Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (IOBE) - Μέλος του ΔΣ¹
Ελληνοαμερικανικό Εμπορικό Επιμελητήριο - Μέλος του ΔΣ¹

Γεώργιος Χρυσικός, Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Grivalia Management Company A.E. – Εκτελεστικό Μέλος
Grivalia Hospitality A.E. – Μη Εκτελεστικό Μέλος

Φωκίων Καραβίας, Διευθύνων Σύμβουλος

Ελληνική Ένωση Τραπεζών (ΕΕΤ) – Μέλος του ΔΣ¹

Eurobank Private Bank Luxembourg S.A - Μη Εκτελεστικό Μέλος²

Σταύρος Ιωάννου, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Grivalia Management Company A.E. – Μη Εκτελεστικό Μέλος

BE-Business Exchanges AE - Πρόεδρος

Eurobank Direktna a.d. Beograd – Μη Εκτελεστικό Μέλος

Eurobank Cyprus Ltd - Μη Εκτελεστικό Μέλος²

Eurobank Bulgaria AD - Μη Εκτελεστικό Μέλος, Εποπτικό Συμβούλιο²

Κωνσταντίνος Βασιλείου, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών ΑΕ - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Marketing Greece ΑΕ. - Μη Εκτελεστικό Μέλος¹

Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Α.Ε. Γενικών Ασφαλίσεων – Αντιπρόεδρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος³

Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Α.Ε. Ασφαλίσεων Ζωής. - Αντιπρόεδρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος³

Eurolife FFH Insurance Group ΑΕ Συμμετοχών - Αντιπρόεδρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος³

Eurobank Equities Μονοπρόσωπη ΑΕΠΕΥ - Μη Εκτελεστικό Μέλος²

Eurobank Factors Μονοπρόσωπη ΑΕΠΕΑ - Πρόεδρος²

Ανδρέας Αθανασόπουλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Praktiker Hellas Εμπορική Μονοπρόσωπη – Μέλος Δ.Σ.

Bradley Paul Martin - Μη εκτελεστικός Σύμβουλος

Blue Ant Media Inc.- Μη Εκτελεστικό Μέλος

Resolute Forest Products Ltd – Μη Εκτελεστικό Μέλος

AGT Food and Ingredients Inc – Εκτελεστικό Μέλος

Rajeev Kakar - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Gulf International Bank, Bahrain - Εκτελεστικό Μέλος⁴

Gulf International Bank, Kingdom of Saudi Arabia - Εκτελεστικό Μέλος⁴

Commercial International Bank (CIB) - Εκτελεστικό Μέλος

UTI Asset Management Co. Ltd (UTIAMC) - Εκτελεστικό Μέλος

Jawaid Mirza - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος

AGT Food and Ingredients Inc – Μη Εκτελεστικό Μέλος

Αλίκη Γρηγοριάδη - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Hellenic Blockchain Hub - Μη εκτελεστικός Σύμβουλος¹

Cinzia Basile - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Creditis Servizi Finanziari S.p.A. – Μη Εκτελεστικό Μέλος

Brent Shrine Credit Union (trading name My Community Bank) - Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος¹

Zenith Service S.p.A. - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Nikko Europe Asset Management - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ειρήνη Ρουβιθά-Πάνου, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Καμία

Ευθυμία Δελή, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ

Καμία

¹ Οργανισμός που δεν επιδιώκει κυρίως εμπορικούς σκοπούς

² Εταιρεία που ανήκει στον Όμιλο Eurobank και μαζί με τις θέσεις σε HoldCo, Eurobank και τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου θεωρείται ως 1 (μία) θέση για κάθε μέλος Δ.Σ.

³ Εταιρεία που ανήκει στον Όμιλο Eurolife FFH και μαζί με τις θέσεις στις άλλες εταιρείες του ομίλου αυτού, θεωρείται ως 1 (μία) θέση για κάθε μέλος του Δ.Σ.

⁴ Εταιρεία που ανήκει στον Όμιλο Gulf International Bank και μαζί με τις θέσεις στις άλλες εταιρείες του ομίλου αυτού, θεωρείται ως 1 (μία) θέση για κάθε μέλος του Δ.Σ.

2.8 Συγκρούσεις Συμφερόντων

Ο Όμιλος, με βάση την «Πολιτική Συγκρούσεων Συμφερόντων», η οποία είναι εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της HoldCo και της Eurobank, έχει υιοθετήσει μια σειρά από πολιτικές, διαδικασίες, συστήματα και ελέγχους για τον εντοπισμό, την πρόληψη και τη διαχείριση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτουν από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου.

Για την αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης καθηκόντων, ο Όμιλος έχει διαδικασίες που διαχωρίζουν τις εκτελεστικές και μη εκτελεστικές αρμοδιότητες των μελών του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού των αρμοδιοτήτων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου από τις εκτελεστικές αρμοδιότητες του Διευθύνοντος Συμβούλου. Πιο συγκεκριμένα, με την υιοθέτηση κατάλληλων διαδικασιών, διασφαλίζεται ο αποτελεσματικός διαχωρισμός των καθηκόντων, ώστε να αποφεύγονται περιπτώσεις ασυμβίβαστων ρόλων, σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης και μεταξύ του Ομίλου, των συναλλασσόμενων μερών του, καθώς και η κακόβουλη χρήση εσωτερικών πληροφοριών ή περιουσιακών στοιχείων.

Ο Όμιλος θα πρέπει να είναι σε θέση να προσδιορίζει εάν υπάρχει πραγματική ή πιθανή σύγκρουση συμφερόντων σε βαθμό που θα εμπόδιζε την ικανότητα των μελών του Δ.Σ. να εκτελούν τα καθήκοντά τους ανεξάρτητα και αντικειμενικά (ανεξαρτησία σκέψης) και, εάν ναι, να αξιολογήσει τη σημασία της προκειμένου να μπορέσει να προχωρήσει σε μέτρα αντιμετώπισης.

Τα μέλη του Δ.Σ.:

- πρέπει να συμμορφώνονται με τα υψηλά πρότυπα και τις αρχές της επαγγελματικής δεοντολογίας κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, να εφαρμόζουν τις αρχές της «Πολιτικής Συγκρούσεων Συμφερόντων» και να απέχουν από οποιαδήποτε δραστηριότητα ή συμπεριφορά που δεν συνάδει με αυτήν.
- σύμφωνα με το άρθρο 97 εδ. 1 του Εταιρικού Νόμου 4548/2018, απαγορεύεται να επιδιώκουν προσωπικά συμφέροντα που έρχονται σε αντίθεση με τα συμφέροντα της HoldCo (ή του Ομίλου) και πρέπει να γνωστοποιούν έγκαιρα και επαρκώς στα άλλα μέλη του Δ.Σ. τυχόν προσωπικά/ίδια συμφέροντα που ενδέχεται να προκύπτουν από συναλλαγές της HoldCo που εμπίπτουν στο πεδίο ευθύνης τους, καθώς και από οποιαδήποτε άλλη πιθανή, αντιληπτή ή πραγματική σύγκρουση συμφερόντων που μπορεί να υπάρχει μεταξύ της HoldCo ή των συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων (βάσει του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014) και των ιδίων. Επιπλέον, πρέπει να γνωστοποιούν στα άλλα μέλη του Δ.Σ., τυχόν σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της HoldCo και των συνδεδεμένων μερών τους σύμφωνα με το άρθρο 99 παρ. 2 του Εταιρικού Νόμου 4548/2018. Επαρκής γνωστοποίηση για λογαριασμό των μελών του Δ.Σ., κατά τα ανωτέρω, θεωρείται αυτή που περιλαμβάνει περιγραφή τόσο της συναλλαγής όσο και των ιδίων συμφερόντων.
- πρέπει να διασφαλίζει την ιδιωτικότητα και το απόρρητο των μη δημόσια διαθέσιμων πληροφοριών και να απέχει από συμπεριφορές που θα συνιστούσαν κατάχρηση αγοράς και σύγκρουση συμφερόντων.

Στο πλαίσιο αυτό, τα μέλη του Δ.Σ. υποχρεούνται να αποκαλύπτουν, σε συνεχή βάση, οποιεσδήποτε δεσμεύσεις, διευθυντικές θέσεις ή συμφέροντα έχουν με οποιαδήποτε νομική οντότητα εκτός του Ομίλου και να παρέχουν στον Όμιλο οποιαδήποτε πληροφορία (στο βαθμό που είναι σε γνώση τους) μπορεί να απαιτηθεί. Τα μέλη του Δ.Σ. υποχρεούνται να αποκαλύπτουν οποιοδήποτε θέμα, το οποίο, λαμβάνοντας υπόψη τις ημερήσιες διατάξεις του Δ.Σ., μπορεί να δημιουργήσει σύγκρουση συμφερόντων.

Τα μέλη του Δ.Σ. δεσμεύονται να ενημερώνουν τον Όμιλο, σε συνεχή βάση κατά τη διάρκεια της θητείας τους, για τυχόν νέα γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν την αρχική εκτίμηση του κριτηρίου σύγκρουσης συμφερόντων και ανεξαρτησίας σκέψης.

Όλες οι πραγματικές ή πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων σε επίπεδο Δ.Σ. θα πρέπει να κοινοποιούνται, να συζητούνται, να τεκμηριώνονται, να αποφασίζονται και να διαχειρίζονται/μετριάζονται δεόντως από τον Όμιλο. Ένα μέλος του Δ.Σ. θα πρέπει να απέχει από την ψηφοφορία για οποιοδήποτε θέμα όπου το μέλος έχει εντοπισμένη σύγκρουση συμφερόντων.

2.9 Αποδοχές

Η Eurobank Holdings έχει θεσπίσει «Πολιτική Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου» (Πολιτική) σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του Νόμου 4548/2018 (Νόμος) (τελευταία έκδοση της Πολιτικής εγκρίθηκε από την ΤΓΣ στις 23.07.2021). Η Πολιτική δημιουργήθηκε για να ικανοποιεί τους σχετικούς όρους του Νόμου (άρθρα 109, 110, 111, 112 και 114) και συμμορφώνεται επίσης με τις σχετικές διατάξεις του TRFA μεταξύ της Eurobank Holdings, της Eurobank και του ΤΧΣ.

Η Πολιτική Αποδοχών περιγράφει τα βασικά στοιχεία και τις εκτιμήσεις του πλαισίου αμοιβών για τα μέλη του Δ.Σ. και στόχος της είναι να διασφαλίζει ότι οι αποδοχές είναι εύλογες, ουδέτερες ως προς το φύλο και επαρκείς για τη διατήρηση και την προσέλκυση μελών με τις κατάλληλες δεξιότητες και εμπειρία για την ανάπτυξη και εφαρμογή της επιχειρηματικής στρατηγικής της Eurobank Holdings καθώς και να διασφαλίζει τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητά της, αποφεύγοντας την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων.

Επιπλέον, σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών, σημειώνεται ότι:

- Η διαδικασία διαμόρφωσής της χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα και διαφάνεια.
- Τα μέλη του Δ.Σ. δρουν με ανεξάρτητη κρίση και διακριτική ευχέρεια όταν εγκρίνουν ή εισηγούνται στη Γενική Συνέλευση την έγκρισή της και γενικά όταν εγκρίνουν οποιαδήποτε αμοιβή, λαμβάνοντας υπόψη τόσο την ατομική απόδοση όσο και την απόδοση της εταιρείας.

Η Eurobank Holdings εκπονεί, για κάθε οικονομικό έτος, μια Έκθεση Αποδοχών σχετικά με τις αμοιβές και άλλα οικονομικά οφέλη που καταβάλλονται σε κάθε Εκτελεστικό και Μη Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους αναφοράς, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Άρθρου 112 του Νόμου. Η Έκθεση Αποδοχών της Eurobank Holdings για το 2020 (<https://www.eurobankholdings.gr/-/media/holding/omilos/grafeio-tupou/etairikes-anakoinoseis/2021/etairiki-anakoinosi-02-07-21/politiki-katallilotita-dioikitikou-sumbouliou.pdf>) έχει εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 23.7.2021 και για λόγους διαφάνειας και αποτελεσματικής ενημέρωσης, παρουσιάζει με σαφήνεια τις πρόσθετες αμοιβές των μελών του ΔΣ που συμμετέχουν σε επιτροπές.

Οι αμοιβές των εκτελεστικών Συμβούλων, καθώς και της ανώτατης διοίκησης της εταιρείας, σχετίζονται με το μέγεθος της Εταιρείας, την έκταση των αρμοδιοτήτων τους, την εταιρική στρατηγική, τους στόχους της Εταιρείας και την υλοποίησή τους, με απώτερο σκοπό την αποφυγή υπερβολικής ανάληψης κινδύνων, σε σχέση με άμεσους ή έμμεσους κινδύνους βιωσιμότητας και τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας στην Εταιρεία.

Επιπλέον, σχετικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών Συμβούλων σημειώνεται ότι:

- Τα Δικαιώματα Προαιρέσεως Αγοράς Μετοχών (Stock Options) που τους παρέχονται ωριμάζουν πλήρως μετά από τέσσερα (4) έτη από την ημερομηνία χορήγησης.
- Δεν έχουν λάβει μπόνους κατά το 2021, επομένως δεν χρειάστηκε να εξετάσει το Δ.Σ. την επιστροφή του συνόλου ή μέρους του μπόνους που τους χορηγήθηκε, λόγω παραβίασης συμβατικών όρων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων.

Λόγω της ίδιας σύνθεσης του Δ.Σ. της Eurobank Holdings με το Δ.Σ. της θυγατρικής της Eurobank και δεδομένου ότι οι Σύμβουλοι αμείβονται αποκλειστικά από τη μια εκ των δύο, δηλαδή την Τράπεζα, οποιαδήποτε αναφορά στις αμοιβές ή/και στις παροχές που καταβάλλονται στους Συμβούλους της Eurobank Holdings, ισχύει για τις σχετικές αμοιβές που λαμβάνουν ως Σύμβουλοι της Τράπεζας.

Η γνωστοποίηση αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου και των βασικών διευθυντικών στελεχών του 2021 περιλαμβάνεται στη σημείωση 45 των ενοποιημένων λογαριασμών της Eurobank Holdings και σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου 4548/2018 και προκειμένου να διασφαλιστεί η επαρκής διαφάνεια στην αγορά των δομών αποδοχών και των συναφών κινδύνους, αναρτάται στην ιστοσελίδα www.eurobankholdings.gr.

2.10 Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.

Τα κύρια καθήκοντα και οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της HoldCo/Τράπεζας είναι:

- να ελέγχει, να καθοδηγεί και να εγκρίνει τη στρατηγική (συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης των ευκαιριών και των κινδύνων που σχετίζονται με τη στρατηγική), τα μεγάλα σχέδια δράσης, την πολιτική κινδύνου, τα επιχειρηματικά σχέδια και τα σχέδια αναδιάρθρωσης, να θέτει στόχους απόδοσης, να παρακολουθεί την απόδοση, να επιβλέπει και να εγκρίνει τις σημαντικές κεφαλαιακές δαπάνες, τις εξαγορές, τις εκποιήσεις και το σχηματισμό νέων οντοτήτων συμπεριλαμβανομένης της δημιουργίας οχημάτων ειδικού σκοπού
- να διασφαλίζει την ύπαρξη των απαραίτητων οικονομικών και ανθρώπινων πόρων, καθώς και την ύπαρξη συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- να εγκρίνει τον ετήσιο προϋπολογισμό και να παρακολουθεί την εκτέλεσή του σε τριμηνιαία βάση
- να εγκρίνει το τριετές επιχειρηματικό σχέδιο και να παρακολουθεί την εφαρμογή του
- να επανεξετάζει και να εγκρίνει τουλάχιστον ετησίως τη στρατηγική κινδύνου και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και να διασφαλίζει ότι συνάδουν με τη συνολική επιχειρηματική στρατηγική, το κεφαλαιακό σχέδιο, το σχέδιο χρηματοδότησης, το σχέδιο αναδιάρθρωσης και τον προϋπολογισμό
- να λαμβάνει και να συζητάει τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση ολοκληρωμένες εκθέσεις κινδύνων που καλύπτουν όλους τους βασικούς κινδύνους και να επισκοπεί τις βασικές αλλαγές στο προφίλ κινδύνου έναντι των στόχων κινδύνων και της διάθεσης ανάληψης κινδύνων
- να αναπτύσσει και να υλοποιεί τους στόχους του συμφωνηθέντος σχεδίου αναδιάρθρωσης βάσει του νόμου του ΤΧΣ και να λαμβάνει οποιαδήποτε αναγκαία δράση προς το σκοπό αυτό
- να παρέχει επίβλεψη στην ανώτατη διοίκηση
- μαζί με τον στρατηγικό προσανατολισμό, να εγκρίνει πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και εταιρικές αξίες και να παρακολουθεί την αποτελεσματικότητά τους και τη συμμόρφωσή με αυτές, κάνοντας τις απαιτούμενες αλλαγές
- μαζί με την ανώτατη διοίκηση, να ορίζει τα πρότυπα που διαμορφώνουν την εταιρική κουλτούρα (η οποία είναι σύμφωνη με τις αξίες και τον στρατηγικό σχεδιασμό) και να χρησιμοποιεί εργαλεία και τεχνικές για την ενσωμάτωση της επιθυμητής κουλτούρας στα συστήματα, τις πολιτικές, τις διαδικασίες, τις πρακτικές και τις συμπεριφορές σε όλα τα επίπεδα.
- να εγκρίνει τη στρατηγική κινδύνου και κεφαλαίου και να παρακολουθεί σε τακτικά διαστήματα ότι ο Διευθύνων Σύμβουλος και η Διοικητική Επιτροπή (ExCo) επιδιώκουν την εφαρμογή της με αποτελεσματικό τρόπο
- να εγκρίνει το οργανόγραμμα και τυχόν τροποποιήσεις
- να εγκρίνει τις πολιτικές που σχετίζονται με το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και άλλες πολιτικές, όπως απαιτείται από νομικές ή κανονιστικές απαιτήσεις ή εσωτερικές διαδικασίες
- να διασφαλίζει ότι εφαρμόζονται αυστηρές και στιβαρές διαδικασίες για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης του οργανισμού με τη συμφωνημένη στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς
- να επιλέγει, να αποζημιώνει, να παρακολουθεί και όταν χρειάζεται να αντικαθιστά βασικά διευθυντικά στελέχη και να επιβλέπει τον σχεδιασμό διαδοχής
- να ευθυγραμμίζει τις αμοιβές των βασικών διευθυντικών στελεχών και του Διοικητικού Συμβουλίου με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του Ομίλου και των μετόχων
- να διασφαλίζει μια επίσημη και διαφανή διαδικασία υποψηφιοτήτων και εκλογής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- να παρακολουθεί, να διαχειρίζεται και να εγκρίνει όπου απαιτείται πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων της διοίκησης, των μελών του διοικητικού συμβουλίου και των μετόχων, συμπεριλαμβανομένης της κατάχρησης εταιρικών περιουσιακών στοιχείων και της κατάχρησης σε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
- να διασφαλίζει την ακεραιότητα των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, συμπεριλαμβανομένου του ανεξάρτητου ελέγχου, και την ύπαρξη κατάλληλων συστημάτων ελέγχου, ιδίως συστημάτων διαχείρισης κινδύνου, χρηματοοικονομικού και λειτουργικού ελέγχου και συμμόρφωσης με τη νομοθεσία και τα σχετικά πρότυπα
- να εξετάζει και να παρακολουθεί σε τακτική βάση την απόδοση των Μη Εξυηρητούμενων Δανείων (NPL) και των Μη Εξυηρητούμενων Ανοιγμάτων (NPE) σε σχέση με τους καθορισμένους στόχους
- να επιβλέπει τη διαδικασία γνωστοποίησης στοιχείων και επικοινωνίας
- να καθορίζει το κατάλληλο επίπεδο αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, τόσο σε επίπεδο Εταιρείας όσο και σε επίπεδο Ομίλου, εν αναμονή της τελικής επικύρωσης από τις αντίστοιχες Γενικές Συνελεύσεις
- να δεσμεύει και να παρακολουθεί τη διοίκηση σε θέματα που αφορούν νέες τεχνολογίες και περιβαλλοντικά ζητήματα
- να προσδιορίζει τα ενδιαφερόμενα μέρη που είναι σημαντικά, σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά και τη στρατηγική του και να διασφαλίζει ότι υπάρχουν μηχανισμοί για τη γνώση και την κατανόηση των συμφερόντων τους και του τρόπου με τον οποίο αλληλεπιδρούν με τη στρατηγική του Ομίλου και επίσης να παρακολουθεί την αποτελεσματικότητά τους
- όπου είναι απαραίτητο για την επίτευξη των στόχων και σύμφωνα με τη στρατηγική, να διασφαλίζει τον έγκαιρο και ανοιχτό διάλογο με τα ενδιαφερόμενα μέρη και τη χρήση διαφορετικών καναλιών επικοινωνίας για κάθε ομάδα ενδιαφερομένων, με σκοπό την ευελιξία και τη διευκόλυνση της κατανόησης των συμφερόντων και των δύο μερών.

2.11 Κύρια θέματα με τα οποία ασχολήθηκε το Δ.Σ. κατά το 2021

Το 2021, το Δ.Σ. HoldCo/Τράπεζας εξέτασε την εταιρική στρατηγική, τους βασικούς επιχειρηματικούς κινδύνους και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου.

Πιο συγκεκριμένα, κατά την άσκηση των καθηκόντων του το 2021, τα κύρια θέματα που απασχόλησαν το Δ.Σ. HoldCo/Τράπεζας σχετίζονται με:

Eurobank Holdings

a) Εταιρική Διακυβέρνηση:

- διορισμός του νέου Δ.Σ. λόγω λήξης της θητείας του προηγούμενου Δ.Σ. και έγκριση της σύνθεσης των Επιτροπών του Δ.Σ.
- προετοιμασία και σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων
- ετήσια αξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ.
- έλεγχος της παρουσίας των μελών του Δ.Σ. στο Δ.Σ. και τις Επιτροπές του.
- αξιολόγηση απόδοσης του Διευθύνοντος Συμβούλου για το 2020 και έγκριση των οικονομικών και μη οικονομικών στόχων του για το 2021
- έγκριση της Πολιτικής Υποψηφιοτήτων του Δ.Σ., της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ., της Πολιτικής Επιλογής και Διορισμού Κατόχων Βασικών Λειτουργιών (Key Function Holders) και της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων
- έγκριση και περαιτέρω υποβολή στην Τακτική Γενική Συνέλευση για έγκριση, των αμοιβών «Δ.Σ. και Επιτροπών Δ.Σ.» για τα μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ., της Πολιτικής Αμοιβών των μελών του Δ.Σ. και της Έκθεσης Αμοιβών για το οικονομικό έτος 2020
- έγκριση εφαρμογής σχεδίου δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών
- έγκριση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της HoldCo
- ενημέρωση για την Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου από το ΤΧΣ

Τράπεζα

a) Εταιρική Διακυβέρνηση:

- διορισμός του νέου Δ.Σ. λόγω λήξης της θητείας του προηγούμενου Δ.Σ. και έγκριση της σύνθεσης των Επιτροπών του Δ.Σ.
- έγκριση του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Κινδύνων του Δ.Σ.
- έγκριση του αναθεωρημένου Κανονισμού Λειτουργίας του Group Company Secretariat
- προετοιμασία και σύγκληση των Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της Τράπεζας
- ετήσια αξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ.
- έλεγχος της παρουσίας των μελών του Δ.Σ. στο Δ.Σ. και στις Επιτροπές του.
- αξιολόγηση απόδοσης του Διευθύνοντος Συμβούλου για το 2020 και έγκριση των οικονομικών και μη οικονομικών στόχων του για το 2021
- έγκριση της Πολιτικής Υποψηφιοτήτων του Δ.Σ., της Πολιτικής Αμοιβών, της Πολιτικής Αμοιβών των Δ.Σ. των Θυγατρικών Ομίλου, της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ., της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων και της Πολιτικής για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και την επιβολή κυρώσεων
- έγκριση και περαιτέρω υποβολή στην Τακτική Γενική Συνέλευση για έγκριση, των αμοιβών «Δ.Σ. και Επιτροπών Δ.Σ.» για τα μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

- έγκριση υιοθέτησης του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (νομική απαίτηση του Ν. 4706/2020)
- τακτική ενημέρωση για τα θέματα των Επιτροπών του Δ.Σ.
- ενημέρωση για την Έκθεση του Γραμματέα του Δ.Σ. για το 2021
- έγκριση ημερολογίου του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. για το 2022
- διάφορα θέματα αποδοχών
- έγκριση και περαιτέρω υποβολή στην Τακτική Γενική Συνέλευση της πρότασης για τροποποίηση της Τριμερής Συμφωνίας Πλαισίου Συνεργασίας (TRFA) που επιτρέπει την παράταση της θητείας των Εξωτερικών Ελεγκτών έως πέντε (5) έτη.

- έγκριση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Τράπεζας
- ενημέρωση για την Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου από το ΤΧΣ
- ενημέρωση για το σχέδιο διαδοχής Ανώτατων Στελεχών
- έγκριση υιοθέτησης του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- τακτική ενημέρωση για τα θέματα των Επιτροπών του Δ.Σ.
- ενημέρωση για την Έκθεση του Γραμματέα του Δ.Σ. για το 2021
- έγκριση ημερολογίου του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. για το 2022
- διάφορα θέματα αποδοχών
- έγκριση και περαιτέρω υποβολή στην Τακτική Γενική Συνέλευση της πρότασης για τροποποίηση της Τριμερής Συμφωνίας Πλαισίου Συνεργασίας (TRFA) που επιτρέπει την παράταση της θητείας των Εξωτερικών Ελεγκτών έως πέντε (5) έτη.
- έγκριση διορισμού του Outsourcing officer
- ενημέρωση από τις τραπεζικές θυγατρικές εξωτερικού

β) Θέματα Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social & Governance (ESG)):

- ενημέρωση για το έργο και για τις πρωτοβουλίες σχετικά με θέματα ESG
- έγκριση/ορισμός του μέλους του Δ.Σ. που είναι υπεύθυνο για τον κλιματικό κίνδυνο (climate risk)

γ) Εταιρικές και λοιπές πράξεις:

- έγκριση της πώλησης του 95% των ομολογιών ενδιάμεσης σειράς κατάταξης (mezzanine notes) και των ομολογιών χαμηλής σειράς κατάταξης (junior notes) της τιτλοποίησης Mexico (Έργο Mexico)

δ) Κεφαλαιακή επάρκεια:

- έγκριση των Εσωτερικών Καταστάσεων Επάρκειας Κεφαλαίου & Ρευστότητας 2021 (CAS & LAS) στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας και Ρευστότητας (ICAAP & ILAAP 2021)

ε) Παρακολούθηση Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων:

- έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων 2020 και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 2021
- έγκριση του Ετήσιου Προϋπολογισμού 2022 και του Τριετούς Επιχειρηματικού Σχεδίου για την περίοδο 2022-2024
- συζήτηση για τις επιχειρηματικές εξελίξεις και τη ρευστότητα.

β) Θέματα Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social & Governance (ESG)):

- συζήτηση για το σχέδιο δράσης σχετικά με θέματα που αφορούν τον κλιματικό κίνδυνο
- έγκριση/ορισμός του μέλους του Δ.Σ. που είναι υπεύθυνο για τον κλιματικό κίνδυνο (climate risk)

γ) Εταιρικές και λοιπές πράξεις:

- έγκριση της συγχώνευσης της Eurobank A.D. Beograd με την Τράπεζα Direktna (Έργο Unison)
- έγκριση του Προγράμματος Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών της Τράπεζας ποσού έως €5 δις
- έγκριση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης της «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» με απορρόφηση και με σύσταση νέας εταιρείας
- έγκριση πώλησης προβληματικών εταιρικών δανείων (έργο Kalypso)
- έγκριση της τελικής συμφωνίας για την πώληση της επιχείρησης Merchant Acquiring (Έργο Triangle)
- έγκριση του έργου του Ελληνικού (Έργο E).

δ) Κεφαλαιακή επάρκεια:

- έγκριση τιτλοποίησης των απαιτήσεων της Τράπεζας από χαρτοφυλάκια επιχειρηματικών και λοιπών δανείων

ε) Παρακολούθηση Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων:

- έγκριση των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 2020 και των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 2021
- έγκριση του Ετήσιου Προϋπολογισμού 2022 και του Τριετούς Επιχειρηματικού Σχεδίου για την περίοδο 2022-2024
- έγκριση των στόχων για τα μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα του Ομίλου για την περίοδο 2021-2023 και της Στρατηγικής Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων

- ενημέρωση για τις δραστηριότητες των σημαντικών θυγατρικών και των στρατηγικών τους προτεραιοτήτων,
- παρακολούθηση των επιχειρηματικών εξελίξεων και της ρευστότητας

στ) Διαχείριση Κινδύνων και Εσωτερικός Έλεγχος:

- ενημέρωση για την Ανεξάρτητη Τριετή Αξιολόγηση Συστήματος Εσωτερικών Ελέγχων (ΣΣΕ) σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2577/2006
- ενημέρωση για σημαντικά θέματα ελέγχου και συμμόρφωσης
- έγκριση της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνου και Κεφαλαίου, του Πλαισίου Ανάλυσης Κινδύνων και των Δηλώσεων Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων Ομίλου
- έγκριση της ενοποιημένης Έκθεσης του Πυλώνα 3 για το 2020 (γνωστοποιήσεις κεφαλαίων και διαχείρισης κινδύνου)
- τακτική ενημέρωση για τα θέματα της Επιτροπής Ελέγχου
- ενημέρωση για σημαντικά ζητήματα κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της Ετήσιας Έκθεσης του Chief Risk Officer του Ομίλου για το έτος 2020
- ενημέρωση για την Ετήσια Έκθεση Πεπραγμένων 2020 της Επιτροπής Ελέγχου (σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018) πριν από την υποβολή στην Τακτική Γενική Συνέλευση
- έγκριση νέων ή αναθεωρημένων πολιτικών σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις εσωτερικές διαδικασίες
- έγκριση του Σχεδίου Ανάκαμψης Ομίλου 2021

στ) Διαχείριση Κινδύνων και Εσωτερικός Έλεγχος:

- ενημέρωση για την Ανεξάρτητη Τριετή Αξιολόγηση Συστήματος Εσωτερικών Ελέγχων (ΣΕΕ) σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2577/2006
- ενημέρωση για την αξιολόγηση των ετήσιων κανονιστικών εκθέσεων του Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου
- ενημέρωση για σημαντικά θέματα ελέγχου
- ενημέρωση για σημαντικά ζητήματα συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένης της πορείας του έργου σχετικά με την καταπολέμηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες
- ενημέρωση για σημαντικά ζητήματα κινδύνου
- έγκριση τροποποιήσεων σχετικών με τη Στρατηγική Κινδύνου και Κεφαλαίου του Ομίλου και των Δηλώσεων Ανάλυσης Κινδύνων
- έγκριση της ενοποιημένης Έκθεσης του Πυλώνα 3 για το 2020 (γνωστοποιήσεις κεφαλαίων και διαχείρισης κινδύνου)
- ενημέρωση για θέματα που σχετίζονται με πιστωτικά θέματα και μη εξυπηρετούμενα δάνεια
- τακτική ενημέρωση για θέματα της Επιτροπής Κινδύνων και της Επιτροπής Ελέγχου του Δ.Σ.
- ενημέρωση για την Ετήσια Έκθεση Πεπραγμένων 2020 της Επιτροπής Ελέγχου (σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018) πριν από την υποβολή στην Τακτική Γενική Συνέλευση
- έγκριση πολιτικών σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις εσωτερικές διαδικασίες.

ζ) Έργο Μετασχηματισμού:

- συζήτηση και αναθεώρηση για το σχέδιο μετασχηματισμού (transformation project)
- συζήτηση για διάφορα θέματα σχετικά με το έργο ψηφιοποίησης (digitalization) και μετασχηματισμού

Ημέρα Στρατηγικής του Διοικητικού Συμβουλίου το 2021

Σε συνέχεια της αυτοαξιολόγησης του Δ.Σ. για το έτος 2018, το ΔΣ αποφάσισε το 2019, εκτός από την ετήσια συνεδρίαση για τον ετήσιο προϋπολογισμό της Eurobank και το τριετές επιχειρηματικό της σχέδιο, να πραγματοποιείται επίσης μια συνεδρίαση για στρατηγικά θέματα, εκτός των τυπικών ορίων των συναντήσεων του ΔΣ (δεν τηρούνται πρακτικά), ώστε τα μέλη του ΔΣ να έχουν άφθονο χρόνο για συζήτηση σχετικά με τις σημαντικές στρατηγικές πρωτοβουλίες που σχετίζονται με την ανάπτυξη της Eurobank και τη θέση της σε σχέση με τις άλλες Τράπεζες. Για τον σκοπό αυτό, ο Πρόεδρος του ΔΣ πρότεινε την καθιέρωση της Ημέρας Στρατηγικών Θεμάτων του ΔΣ και τα μέλη του ΔΣ συμφώνησαν με την πρότασή του.

Η Ημέρα Στρατηγικών Θεμάτων του Δ.Σ. το 2021 χωρίστηκε σε 2 ημέρες (στις 30.09.2021 και 1.10.2021) και επικεντρώθηκε στον μετασχηματισμό και στις αναλύσεις των βασικών ρόων μετασχηματισμού.

2.12 Αξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του και ατομικές αξιολογήσεις

Αξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. που πραγματοποιείται εσωτερικά

Σύμφωνα με την πολιτική αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας (Πολιτική Αξιολόγησης), η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων της HoldCo/Τράπεζας έχει τη συνολική ευθύνη να αξιολογεί τη δομή, το μέγεθος, τη σύνθεση και την απόδοση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. και να κάνει συστάσεις προς το Δ.Σ. για τυχόν αλλαγές που κρίνονται απαραίτητες. Ως εκ τούτου, είναι ευθύνη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων να σχεδιάζει και να συντονίζει την αυτοαξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. για την αποτελεσματικότητά τους (Εσωτερική Αξιολόγηση).

Η Εσωτερική Αξιολόγηση βασίζεται σ' ένα ερωτηματολόγιο αυτοαξιολόγησης. Το περιεχόμενο του ερωτηματολογίου και η διαδικασία αξιολόγησης μπορούν να σχεδιαστούν και να συντονιστούν από τον Πρόεδρο της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων. Εναλλακτικά, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων μπορεί να αναθέσει αυτήν την εργασία σε κάποιο μέλος του προσωπικού της Τράπεζας (για παράδειγμα στον Εταιρικό Γραμματέα Ομίλου) ή/και σε εξωτερικό σύμβουλο.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Εσωτερική Αξιολόγηση του 2021 πραγματοποιήθηκε κατά κύριο λόγο μέσω των ερωτηματολογίων αυτοαξιολόγησης του Δ.Σ.. Το βασικό κομμάτι της αυτοαξιολόγησης περιλαμβάνει τις ανώνυμες απαντήσεις των μελών του Δ.Σ. στα ερωτηματολόγια, που παραδίδονται μέσω της ασφαλούς διαδικτυακής πλατφόρμας του Diligent (ενότητα ερωτηματολογίων). Σύμφωνα με την Πολιτική Αξιολόγησης, αυτά τα ερωτηματολόγια καλύπτουν τους ακόλουθους τομείς:

- απόδοση του Δ.Σ. στον σχεδιασμό και την παρακολούθηση της στρατηγικής (συμπεριλαμβανομένου του επιχειρηματικού σχεδίου),
- απόδοση του Δ.Σ. στην επίβλεψη, την ενασχόληση, την αξιολόγηση, την παροχή κινήτρων και τη διακράτηση των ανώτατων διοικητικών στελεχών της Τράπεζας,
- απόδοση του Δ.Σ. στην επίβλεψη της διαχείρισης κινδύνων και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου,,
- επάρκεια του προφίλ και της σύνθεσης του Δ.Σ.,
- επάρκεια της δυναμικής και της λειτουργίας του Δ.Σ.,
- ρόλος και απόδοση του Προέδρου του Δ.Σ.,
- επάρκεια της γραμματειακής υποστήριξης του Δ.Σ.,
- αποτελεσματικότητα των Επιτροπών του Δ.Σ..

Σχετικά με την αξιολόγηση των Επιτροπών του Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας, σημειώνεται ότι τα μέλη του Δ.Σ. απάντησαν στις ερωτήσεις των ερωτηματολογίων αυτοαξιολόγησης του Δ.Σ. που ανατέθηκαν στις συγκεκριμένες Επιτροπές του Δ.Σ. στις οποίες είναι μέλη. Μόνο η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού της Τράπεζας εξαιρέθηκε από τη διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης και η αξιολόγησή της διενεργήθηκε μέσω ξεχωριστής διαδικασίας, όπως προβλέπεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της.

Τα αποτελέσματα της Εσωτερικής Αξιολόγησης, η οποία, συνολικά, κατέληξε στο συμπέρασμα ότι το Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας συνέχισε να λειτουργεί αποτελεσματικά το 2021 όπως και το 2020, εξετάστηκαν από την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων η οποία ενημέρωσε σχετικά το Δ.Σ.. Επιπλέον, τα αποτελέσματα θα ληφθούν υπόψη στις εργασίες της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων για τη σύνθεση, το σχέδιο για την ένταξη νέων μελών, την ανάπτυξη προγραμμάτων και άλλα σχετικά θέματα του Δ.Σ. Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων θα παρακολουθήσει τυχόν διορθωτικές ενέργειες που θα προκύψουν από τα βασικά ευρήματα/συστάσεις αξιολόγησης και θα ενημερώσει το Δ.Σ..

Τα αποτελέσματα και οι προτεινόμενες διορθωτικές ενέργειες για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ αφορούν κατά κύριο λόγο την ενίσχυση της επισκόπησης του ΔΣ σε θέματα στρατηγικής σημασίας, με την προσθήκη περισσότερων στρατηγικών θεμάτων στις ατζέντες του ΔΣ και στην πιο λεπτομερή και συχνή εποπτεία θεμάτων Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social and Governance (ESG) matters).

Αξιολόγηση των γνώσεων, των δεξιοτήτων και της εμπειρίας του Δ.Σ. συλλογικά καθώς και των γνώσεων, των δεξιοτήτων, της εμπειρίας και συνεισφοράς μεμονωμένων μελών του Δ.Σ.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων έχει επίσης την ευθύνη να αξιολογεί τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία του Δ.Σ. συλλογικά, καθώς και τις γνώσεις, τις δεξιότητες, την εμπειρία και τη συνεισφορά μεμονωμένων μελών του Δ.Σ. και να κάνει σχετικές αναφορές στο Δ.Σ.

Ατομικές Αξιολογήσεις

Οι επιμέρους αξιολογήσεις (δηλαδή η αξιολόγηση του Προέδρου του Δ.Σ., η αξιολόγηση των Μη Εκτελεστικών και Εκτελεστικών Μελών του) λαμβάνουν υπόψη την ιδιότητα του μέλους (εκτελεστικό, μη εκτελεστικό, ανεξάρτητο), τη συμμετοχή σε επιτροπές, την ανάληψη συγκεκριμένων ευθυνών / έργων, το χρόνο που αφιερώθηκε, τη συμπεριφορά και την εφαρμογή των γνώσεων και της εμπειρίας.

A. Αξιολόγηση του Προέδρου του Δ.Σ

Η αξιολόγηση του Προέδρου του Δ.Σ. αποτελεί μέρος της Εσωτερικής Αξιολόγησης (που αναφέρεται παραπάνω) και διενεργείται από όλα τα άλλα μέλη του Δ.Σ. μέσω του Ερωτηματολογίου για την αυτοαξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ..

Η αξιολόγηση του Προέδρου του Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας το 2021 παρέμεινε πολύ ισχυρή (όμοια με την αντίστοιχη αξιολόγηση το 2020).

B. Αξιολόγηση της συνεισφοράς στο Δ.Σ. των Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ., εξαιρουμένου του Προέδρου.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. είναι υπεύθυνος για τη διεξαγωγή της αξιολόγησης της συνεισφοράς στο Δ.Σ. των Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. και για την παρουσίαση των αποτελεσμάτων στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων.

Η αξιολόγηση της συνεισφοράς στο Δ.Σ. των Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. πραγματοποιείται στα ακόλουθα διακριτά βήματα:

- Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων εγκρίνει το ερωτηματολόγιο αυτοαξιολόγησης των Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ..
- Το ερωτηματολόγιο διανέμεται στα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.. Οι απαντήσεις είναι αυστηρά εμπιστευτικές και μπορούν να αποσταλούν μόνο στον Πρόεδρο του Δ.Σ. ή/και σε όσους έχουν εξουσιοδοτηθεί ρητά από τον ίδιο για βοήθησουν στη διεξαγωγή της εργασίας αυτής.
- Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. πραγματοποιεί εμπιστευτικές, κατ' ιδίαν συνεντεύξεις με κάθε Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ., χρησιμοποιώντας ως βάση το ατομικό Ερωτηματολόγιο αυτοαξιολόγησης των Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ..

- Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. παρουσιάζει στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων μια συνολική έκθεση σχετικά με τα ευρήματά του.
- Οι απόψεις του Προέδρου του Δ.Σ. σχετικά με τις επιδόσεις των Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. και τη συνεισφορά τους σύμφωνα με τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις εμπειρίες τους, παρουσιάζονται και συζητούνται στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων επίσης κατά τη διαδικασία ανάπτυξης των προτάσεων της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων στη συζήτηση για τον (επανα)διορισμό / σχεδιασμό διαδοχής μεμονωμένων μελών του Δ.Σ..

Σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται παραπάνω, η ετήσια αξιολόγηση του 2021 για τη συνεισφορά των Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. στο Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας συντονίστηκε από τον Πρόεδρο του Δ.Σ. με τη χρήση ενός ατομικού ερωτηματολογίου αυτοαξιολόγησης αποτελούμενο από 10 ερωτήσεις, με στόχο τον εντοπισμό των δυνατών σημείων και των τομέων για βελτίωση των μεμονωμένων μελών στους ακόλουθους 5 τομείς:

- συνεισφορά στο γενικό πλαίσιο δεξιοτήτων του Δ.Σ.,
- συμμετοχή στο Δ.Σ. και ποιοτική συνεισφορά στις διαβουλεύσεις του Δ.Σ.,
- συνέπεια και συμμετοχή στις συνεδριάσεις,
- ομαδικό πνεύμα και καλή διαγωγή/συμπεριφορά,
- ανεξάρτητη σκέψη και εποικοδομητική προσφορά/αντιμετώπιση

Η ετήσια αξιολόγηση του 2021 για τη συνεισφορά των Μη Εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας έδειξε ότι τα Μη Εκτελεστικά Μέλη ανταποκρίνονται επαρκώς στις προσδοκίες για την αποτελεσματική εκπλήρωση του ρόλου τους ως μέλη του Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας.

Γ. Αξιολόγηση Απόδοσης των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ.

Η αξιολόγηση της απόδοσης των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. (δηλαδή του Διευθύνοντος Συμβούλου και των Αναπληρωτών Διευθυνόντων Συμβούλων) διεξάγεται ετησίως, μέσω ξεχωριστής διαδικασίας, στην οποία συμμετέχουν ο Διευθύνων Σύμβουλος και οι Επιτροπές Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, με βάση τους ποιοτικούς και ποσοτικούς Βασικούς Δείκτες Απόδοσης, όπως αυτοί εγκρίνονται κάθε έτος από τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ..

Όσον αφορά την Αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου, σύμφωνα με την TRFA, η Επιτροπή Αμοιβών προτείνει στα Μη Εκτελεστικά μέλη του ΔΣ της HoldCo/Τράπεζας για την έγκρισή τους Βασικούς Δείκτες Απόδοσης (Key Performance Indicators (KPIs)) που σχετίζονται με την αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου και αξιολογεί την απόδοση του Διευθύνοντος Συμβούλου σύμφωνα με αυτούς τους Δείκτες. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης κοινοποιούνται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό της αμοιβής του.

Πίνακας Επιθυμητών Χαρακτηριστικών του Δ.Σ. (Board Profile Matrix)

Ο Πίνακας Επιθυμητών Χαρακτηριστικών του Δ.Σ. (Προφίλ του Δ.Σ.) είναι ένα εργαλείο για τον προσδιορισμό των ειδικών χαρακτηριστικών που χρειάζεται το Δ.Σ. με βάση τους στρατηγικούς του στόχους και τις προτεραιότητες διαχείρισης κινδύνου, με σκοπό την παρακολούθηση του τρέχοντος προφίλ του Δ.Σ. έναντι των επιθυμητών γνώσεων, δεξιοτήτων, εμπειρίας (ΓΔΕ), μέσω της αξιολόγησης των υφιστάμενων ΓΔΕ όλων των μελών του Δ.Σ. (Εκτελεστικοί και Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι).

Το Προφίλ του Δ.Σ. περιλαμβάνει ένα σύνολο δεξιοτήτων, εργασιακής εμπειρίας, τεχνογνωσίας γεωγραφικών αγορών στον χρηματοοικονομικό κλάδο κάθε μέλους του Δ.Σ., τα οποία καθορίζονται μέσω των ακόλουθων χαρακτηριστικών προφίλ: α) Εμπειρογνώμονη/τεχνογνώστη στον τραπεζικό και χρηματοοικονομικό κλάδο: Πρόσφατη εμπειρία ως ανώτερα στελέχη ή μέλη εκτελεστικών επιτροπών ή εκτελεστικών συμβουλίων τραπεζών, άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ή διεθνών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, β) Κατανόηση νομικών, κανονιστικών θεμάτων καθώς και θεμάτων διακυβέρνησης: Κατανόηση του τραπεζικού ρυθμιστικού πλαισίου (συμπεριλαμβανομένου του ευρωπαϊκού ρυθμιστικού πλαισίου) και του πλαισίου προληπτικής εποπτείας, των θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης και των νομικών ευθυνών της HoldCo, της Τράπεζας και των Διοικητικών Συμβουλίων τους, γ) Στρατηγική προοπτική: Ικανότητα ανάλυσης του υφιστάμενου οικονομικού πλαισίου και τάσεων, προσφέροντας μια μακροπρόθεσμη στρατηγική προοπτική για τον επιχειρηματικό σχεδιασμό, δ) Χρηματοοικονομική εμπειρογνώμονη/τεχνογνώστη: Πλήρης κατανόηση των ελεγκτικών διαδικασιών και χρηματοοικονομικών λογιστικών θεμάτων, ε) Διαχείριση κινδύνου: Ικανότητα εντοπισμού, αξιολόγησης και παρακολούθησης των κύριων κατηγοριών κινδύνων που αντιμετωπίζει η HoldCo και η Τράπεζα, με ιδιαίτερη έμφαση στη διαχείριση και την αναδιάρθρωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, στ) Εμπειρία ηγεσίας και οργάνωση: Πλήρη πρακτική εμπειρία στην καθοδήγηση και τη διαχείριση αλλαγών σε μεγάλους οργανισμούς, επιδεικνύοντας κατανόηση στη διαχείριση απόδοσης, την ανάπτυξη ταλέντων και σε ζητήματα αποζημίωσης, ζ) Διεθνής εμπειρία: Διεθνής οπτική στις οικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις και τις παγκόσμιες τραπεζικές τάσεις, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες της HoldCo και της Τράπεζας στις γεωγραφικές αγορές λειτουργίας τους, η) Τεχνολογία της Πληροφορίας και Ασφάλεια: Ικανότητα κατανόησης των πρακτικών της τεχνολογίας της πληροφορίας, των ψηφιακών τεχνολογιών, των ψηφιοποιημένων δεδομένων, των τάσεων, των θεμάτων και των προκλήσεων και του εντοπισμού και της διαχείρισης των κινδύνων πληροφοριών/ψηφιακής ασφάλειας, θ) Περιβάλλον, Κοινωνία και Διακυβέρνηση (ESG): Ικανότητα κατανόησης θεμάτων ESG, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης του αποτυπώματος άνθρακα της Eurobank, εξασφαλίζοντας ότι υπάρχουν συστήματα που διασφαλίζουν τη λογοδοσία καθώς και τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κινδύνων τυχόν αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων που απορρέουν από τις επιπτώσεις των παραγόντων ESG, (ι) Φύλο: Σύμφωνα με την Πολιτική Διαφοροποίησης του Δ.Σ. και κ) Ανεξαρτησία: Σύμφωνα με τον ορισμό της «ανεξαρτησίας» που παρέχεται στους ενγώριους κανονισμούς και στις κοινές κατευθυντήριες γραμμές ESMAs και EBA σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που

κατέχουν καίριες θέσεις σύμφωνα με την Οδηγία 2013 /36/ΕΕ και Οδηγία 2014/65/ΕΕ (Κοινές κατευθυντήριες γραμμές ESMA και EBA).

Τον Φεβρουάριο του 2022, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων της HoldCo/Τράπεζας εξέτασε το Προφίλ του Δ.Σ. και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι επιθυμητές ΓΔΕ του Δ.Σ. πληρούνται συνολικά σε όλες τις κατηγορίες. Στη συνέχεια, το Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας ενημερώθηκε σχετικά.

Εξωτερική Αξιολόγηση

Σύμφωνα με την πολιτική αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας, τουλάχιστον μία φορά κάθε τρία χρόνια, η αξιολόγηση μπορεί να διενεργείται μέσω εξωτερικού συμβούλου που διορίζεται για τη διευκόλυνση της διαδικασίας (Εξωτερική Διευκόλυνση Αξιολόγησης), λαμβάνοντας επίσης υπόψη τις σχετικές νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις. Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων της HoldCo/Τράπεζας είναι υπεύθυνη να διορίσει τον Σύμβουλο μετά από διαφανή διαδικασία επιλογής. Επιπλέον, μεταξύ άλλων, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων είναι υπεύθυνη να εξετάζει την έκθεση του εξωτερικού συμβούλου, η οποία θα περιέχει πορίσματα και λεπτομερείς συστάσεις και να παρουσιάζει την αξιολόγησή της στο Δ.Σ.

Σύμφωνα με το άρθ. 10 του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, το ΤΧΣ δικαιούται επίσης να διενεργεί τη δική του αξιολόγηση των ρυθμίσεων εταιρικής διακυβέρνησης και του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, μέσω ανεξάρτητων συμβούλων διεθνούς φήμης και εδραιωμένης εμπειρίας και εξειδίκευσης. Η αξιολόγηση περιλαμβάνει το μέγεθος, την οργάνωση, τη δομή και την κατανομή των καθηκόντων και των αρμοδιοτήτων εντός του Δ.Σ. και των Επιτροπών του ενόψει των επιχειρηματικών αναγκών της HoldCo/Τράπεζας και επεκτείνεται επίσης στα επιμέρους μέλη των Δ.Σ. και των Επιτροπών τους. Επιπλέον, η αξιολόγηση διενεργείται με βάση τα κριτήρια που ορίζει ο Νόμος 3864/2010, το TRFA, καθώς και τα κριτήρια που καθορίζει το ΤΧΣ με τη βοήθεια του ανεξάρτητου συμβούλου και ενημερώνονται τουλάχιστον κάθε δύο χρόνια ή συχνότερα εάν υπάρξει ουσιαστική αλλαγή στην οικονομική θέση της HoldCo/Τράπεζας.

Βάσει αυτής της αξιολόγησης, το ΤΧΣ αναπτύσσει συγκεκριμένες συστάσεις για βελτιώσεις και αλλαγές, εάν κριθεί απαραίτητο, στην εταιρική διακυβέρνηση της HoldCo /Τράπεζας. Τα μέλη του Δ.Σ. συνεργάζονται με το ΤΧΣ και τους συμβούλους του για τη διεξαγωγή της αξιολόγησης και παρέχουν τις απαραίτητες πληροφορίες για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης.

Στο πλαίσιο της 3ης Αξιολόγησης Εταιρικής Διακυβέρνησης των ελληνικών συστημικών τραπεζών και αξιολόγησης του Διοικητικού τους Συμβουλίου, το ΤΧΣ διεξήγαγε στις αρχές του 2021, με τη διευκόλυνση της Fidelio Partners, εξωτερική αξιολόγηση του Δ.Σ., το συνολικό αποτέλεσμα της οποίας ήταν θετικό και οι βασικοί τομείς για περαιτέρω εστίαση ήταν οι εξής: α) η ενίσχυση της εποπτείας του Δ.Σ. για τον στρατηγικό μετασχηματισμό, β) η ενίσχυση του σχεδιασμού διαδοχής, γ) η δομή και η περαιτέρω αποτελεσματικότητα των επιτροπών του Δ.Σ., δ) η επίδειξη της διαδικασίας για εποικοδομητική συζήτηση στο Δ.Σ. και τις Επιτροπές του, ε) η εποπτεία του Δ.Σ. για τη συμμετοχή των μετόχων και των ενδιαφερομένων μερών και στ) η ενδυνάμωση του προγράμματος επιμόρφωσης του Δ.Σ. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης και οι συστάσεις της Fidelio θα ληφθούν υπόψη για τη βελτίωση του συνολικού πλαισίου διακυβέρνησης.

2.13 Προγράμματα Εισαγωγής και Συνεχούς Επαγγελματικής Κατάρτισης/Ανάπτυξης για τα μέλη του Δ.Σ.

Τα νέα μέλη του Δ.Σ. που διορίστηκαν το 2021 έλαβαν ένα πλήρες και επίσημο Πρόγραμμα Κατάρτισης, του οποίου κύριοι στόχοι είναι (α) η επικοινωνία του οράματος και της κουλτούρας της HoldCo/Τράπεζας, (β) η ενημέρωση επί των διαδικαστικών και πρακτικών υποχρεώσεών τους, (γ) η μείωση του χρονικού διαστήματος που απαιτείται προκειμένου να γίνουν παραγωγικοί στα καθήκοντά τους, (δ) η ομαλή ενσωμάτωσή τους στο Δ.Σ., (ε) η εξοικείωσή τους με την οργανωτική δομή της HoldCo/Τράπεζας, και (στ) η συνδρομή για την παροχή κατανόησης αναφορικά με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις αγορές που λειτουργεί η HoldCo/Τράπεζα, καθώς και τη σχέση τους με το ανθρώπινο δυναμικό της HoldCo/Τράπεζας και το πλαίσιο των βασικών σχέσεων τους. Επίσης, τα νέα μέλη του Δ.Σ., κατά τον διορισμό τους, έλαβαν το Εγχειρίδιο με τις Υποχρεώσεις προς τις Εποπτικές Αρχές και την HoldCo/Τράπεζα, με σκοπό να ενημερωθούν σχετικά με τις βασικές υποχρεώσεις τους σύμφωνα με το υφιστάμενο θεσμικό πλαίσιο και τις διαδικασίες του Δ.Σ., ενώ παράλληλα πραγματοποιήθηκαν συναντήσεις και παρουσιάσεις με τα βασικά στελέχη της HoldCo/Τράπεζας, προκειμένου τα νέα μέλη να αποκτήσουν μια γενική επισκόπηση της HoldCo/Τράπεζας.

Επιπλέον, δεδομένου ότι η HoldCo/Τράπεζα αναγνωρίζει την ανάγκη παροχής πόρων για την ανάπτυξη και ανανέωση των γνώσεων και των δεξιοτήτων των μελών του Δ.Σ., κατά το 2021 και στο πλαίσιο του Προγράμματος Συνεχούς Επιμόρφωσης, όλα τα μέλη του Δ.Σ.: α) έλαβαν επίσημη εκπαίδευση για τον Μετασχηματισμό ESG στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και για θέματα Πρόληψης και Καταστολής της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και των σχετικών κυρώσεων, β) έλαβαν τακτική ενημέρωση, συμπεριλαμβανομένων εκθέσεων και παρουσιάσεων, από τα ανώτερα στελέχη της Τράπεζας σχετικά με τις λειτουργίες και τους στρατηγικούς στόχους των επιχειρηματικών μονάδων, γ) ενημερώνονταν σε τακτική βάση σχετικά με τους κινδύνους, τον έλεγχο, τη συμμόρφωση, τα χρηματοοικονομικά, τους ανθρώπινους πόρους, τα νομικά και κανονιστικά θέματα και δ) έλαβαν τακτικές και ειδικές/έκτακτες έρευνες και οικονομικά δελτία που συνέταξε ο Τομέας Οικονομικής Ανάλυσης και Έρευνας Διεθνών Κεφαλαιαγορών της Eurobank.

3. Επιτροπές Δ.Σ.

Τα Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας υποβοηθούνται στο έργο τους από Επιτροπές του Δ.Σ., στις οποίες αναθέτουν ορισμένες από τις αρμοδιότητές τους. Επιπλέον τα Δ.Σ. εγκρίνουν τον Κανονισμό Λειτουργίας των Επιτροπών, λαμβάνουν τακτικές και έκτακτες εκθέσεις από αυτές και αξιολογούν την απόδοσή τους σύμφωνα με τις διατάξεις της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ.

Σύμφωνα με το TRFA, το ΤΧΣ ορίζει τον εκπρόσωπό του καθώς και τον Παρατηρητή του (ο οποίος δεν έχει δικαίωμα ψήφου στις Επιτροπές του Δ.Σ.) ή αντικαθιστά αυτούς με γραπτό αίτημα προς τον Πρόεδρο του Δ.Σ. και ο ορισμός τους ολοκληρώνεται αμέσως μετά τη λήψη του γραπτού αιτήματος του ΤΧΣ από την HoldCo/Τράπεζα, χωρίς να απαιτούνται επιπλέον ενέργειες. Σύμφωνα με το TRFA, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ έχει το δικαίωμα να συμμετέχει, να ζητά τη σύγκληση και να περιλαμβάνει θέματα στην ημερήσια διάταξη των συνεδριάσεων της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων. Επιπρόσθετα, το ΤΧΣ έχει το δικαίωμα με τη βοήθεια ενός ανεξάρτητου συμβούλου διεθνούς κύρους, εμπειρίας και εξειδίκευσης να προβαίνει στη δική του αξιολόγηση των Επιτροπών του Δ.Σ. σύμφωνα με τα άρθρο 10 του νόμου 3864/2010 όπως ισχύει.

Σύμφωνα με τις ρυθμίσεις του TRFA, τα μέλη των Επιτροπών Ελέγχου, Κινδύνων, Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων θα πρέπει να ανέρχονται σε τουλάχιστον τρία (3) και να μην ξεπερνούν το 40% (στρογγυλοποιημένο στον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό) των συνολικών μελών του Δ.Σ., εξαιρουμένου του εκπροσώπου του ΤΧΣ. Οι Πρόεδροι των Επιτροπών θα πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και να πληρούν τις προϋποθέσεις που προβλέπει ο ν. 3864/2010. Τα μέλη των Επιτροπών θα πρέπει να είναι μη εκτελεστικά και στην πλειοψηφία τους, εξαιρουμένου του εκπροσώπου του ΤΧΣ, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, εκτός από την Επιτροπή Ελέγχου και την Επιτροπή Κινδύνων όπου το 75% και το 1/3 των μελών τους αντιστοίχως (εξαιρουμένου του εκπροσώπου του ΤΧΣ και στρογγυλοποιημένο στον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό) θα πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Για τυχόν διαφοροποίηση από τις ρυθμίσεις του TRFA πρέπει να υπάρχει προγενέστερη συναίνεση του ΤΧΣ.

Μετά την ενσωμάτωση στο ελληνικό νομικό πλαίσιο της νέας Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 (γνωστή ως CRD V), καθώς και την αδειοδότηση της HoldCo ως χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών από την ΕΚΤ, η HoldCo έχει προγραμματίσει τη σύσταση της Επιτροπής Κινδύνων και Επιτροπής Αμοιβών του Δ.Σ. το 2022. Να σημειωθεί ότι μετά τη διάσπαση της Eurobank Ergasias στις 20.3.2020, δεν υπήρχε καμία κανονιστική απαίτηση ούτε επιχειρηματική ανάγκη για τη σύσταση των επιτροπών αυτών.

3.1 Επιτροπή Ελέγχου²

Ο κύριος ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου συνίσταται στη συνδρομή του Δ.Σ. αναφορικά με τη διεκπεραίωση των εποπτικών του αρμοδιοτήτων που, κατά κύριο λόγο, αφορούν:

- την εξέταση της επάρκειας των συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων και τη συμμόρφωση με κανόνες και κανονισμούς της εποπτικής διαδικασίας,
- την επίβλεψη και αξιολόγηση της διαδικασίας κατάρτισης και έκδοσης των οικονομικών καταστάσεων της HoldCo και της συνοχής αυτών,
- την επιλογή, αξιολόγηση της απόδοσης και ανεξαρτησία των εξωτερικών ελεγκτών,
- την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα του Εσωτερικού Ελέγχου και της λειτουργίας της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της ευθύνης της Επιτροπής Ελέγχου να προστατεύει την ανεξαρτησία των εξωτερικών ελεγκτών, η Επιτροπή διασφαλίζει ότι η φύση των μη ελεγκτικών υπηρεσιών, πριν αναληφθούν από τους Εξωτερικούς Ελεγκτές, έχει επανεξεταστεί και εγκριθεί όπως απαιτείται και ότι υπάρχει η κατάλληλη ισορροπία μεταξύ ελεγκτικών και μη ελεγκτικών εργασιών σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου / Τράπεζας για την Ανεξαρτησία των Εξωτερικών Ελεγκτών.

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του νόμου 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε πρόσφατα με το νόμο 4706/2020, η Επιτροπή Ελέγχου μπορεί να είναι είτε Επιτροπή του Δ.Σ., είτε μικτή Επιτροπή αποτελούμενη από μέλη του Δ.Σ. και τρίτα μέρη, ή ανεξάρτητη επιτροπή αποτελούμενη αποκλειστικά από τρίτα μέρη. Το είδος της Επιτροπής, η θητεία, ο αριθμός και τα προσόντα των μελών της αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Ελέγχου είναι Επιτροπή Δ.Σ., η σύνθεσή της αποφασίζεται από το Δ.Σ.. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις (μικτή ή ανεξάρτητη Επιτροπή), τα μέλη εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου

Οι Επιτροπές Ελέγχου της HoldCo/Τράπεζας είναι Επιτροπές που αποτελούνται αποκλειστικά από μέλη του Δ.Σ και οι συνθέσεις τους έχουν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων (σύμφωνα με το νομικό πλαίσιο που προϋπήρχε των διατάξεων του νέου Ν. 4706/2020), μετά από εισήγηση των Επιτροπών Υποψηφιοτήτων στα Δ.Σ.. Η θητεία των μελών της Επιτροπής συμπίπτει με τη θητεία των Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας, με δυνατότητα ανανέωσης του διορισμού τους, αλλά σε κάθε περίπτωση η θητεία στην Επιτροπή δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα εννέα (9) συνολικά έτη. Ο Πρόεδρος των Επιτροπών ορίζεται από τα μέλη της Επιτροπής, ενώ τα μέλη της Επιτροπής μπορούν να ορίσουν και Αντιπρόεδρο. Το ΤΧΣ διόρισε έναν Παρατηρητή στις Επιτροπές Ελέγχου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του TRFA.

² Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της HoldCo/Τράπεζας (www.eurobankholdings.gr & www.eurobank.gr).

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου έχουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η HoldCo/Τράπεζα και τις απαιτούμενες ικανότητες και εμπειρία για τη διεκπεραίωση των καθηκόντων τους. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και ένα ακόμη μέλος, έχουν οριστεί ως ειδικοί σε οικονομικά και ελεγκτικά θέματα και σε θέματα κινδύνων.

Οι Επιτροπές Ελέγχου αποτελούνται από έξι (6) μη Εκτελεστικά μέλη, τέσσερα (4) από τα οποία είναι Ανεξάρτητα, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου. Ένα (1) από τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου είναι ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ. Συγκεκριμένα, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου της HoldCo/Τράπεζας περιγράφεται παρακάτω:

Πρόεδρος:	Jawaid Mirza - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Αντιπρόεδρος:	Ειρήνη Ρουβιθά-Πάνου - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Μέλη:	Bradley Paul L. Martin - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος Rajeen Kakar- Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος Cinzia Basile - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος Ευθυμία Δελή -Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ

Σημειώνεται ότι:

α) Στις 28.1.2021, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, το Δ.Σ αποφάσισε να διορίσει την κα Ευθυμία Δελή, νέα Εκπρόσωπο του ΤΧΣ και μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Δημητρίου Μίσκου, και β) Στις 23.7.2021, λαμβανομένου υπόψη των διατάξεων του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και κατόπιν α) της από 23.07.2021 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων για το είδος, τη σύνθεση και θητείας της Επιτροπής Ελέγχου και β) της από 23.07.2021 απόφασης του Δ.Σ. σχετικά με τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων της 23.06.2021, η Επιτροπή Ελέγχου αποφάσισε τη συγκρότησή της και τον ορισμό του Προέδρου της.

Σε σύγκριση με την προηγούμενη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου έγιναν οι ακόλουθες τροποποιήσεις στη σύνθεση της: 1) η κα Cinzia Basile διορίστηκε ως μέλος 2) η κα Ρουβιθά-Πάνου, πρώην μέλος διορίστηκε ως Αντιπρόεδρος σε αντικατάσταση του κ. Bradley Paul Martin, προηγούμενου Αντιπροέδρου της Επιτροπής και 3) Ο κ. Bradley Paul Martin από Αντιπρόεδρος παρέμεινε μέλος της Επιτροπής.

Συνεδριάσεις Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως ή συχνότερα, ενώ η Επιτροπή Ελέγχου της HoldCo συνεδριάζει τουλάχιστον οκτώ (8) φορές ή συχνότερα, ανάλογα με τις περιστάσεις. Η Επιτροπή αναφέρεται στο Δ.Σ. σε τριμηνιαία βάση για τις δραστηριότητές της, υποβάλλει τα πρακτικά των συνεδριάσεών της στο Δ.Σ. και υποβάλλει ετησίως Έκθεση Πεπραγμένων στο Δ.Σ.

Απαρτία στις συνεδριάσεις Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται τα μισά μέλη της συν ένα (1), υπό την προϋπόθεση ότι τουλάχιστον τρία (3) μέλη, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου είναι παρόντα. Κάθε μέλος της Επιτροπής μπορεί να εκπροσωπεί έγκυρα μόνο ένα από τα άλλα μέλη της. Η εκπροσώπηση στην Επιτροπή δεν μπορεί να ανατεθεί σε άλλα πρόσωπα πλην των μελών της.

Αποφάσεις Επιτροπής Ελέγχου

Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται έγκυρα με την απόλυτη πλειοψηφία των μελών που είναι παρόντα ή εκπροσωπούνται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου και σε περίπτωση απουσίας του υπερισχύει η ψήφος του Αντιπροέδρου. Σε περίπτωση μη ομόφωνων αποφάσεων ενημερώνεται το Δ.Σ.

Συμμετοχή στις συνεδριάσεις Επιτροπής Ελέγχου

Κατά τη διάρκεια του 2021 οι λεπτομέρειες συμμετοχής για την Επιτροπή Ελέγχου ήταν οι εξής

Εταιρεία	Συνεδριάσεις		Μέσος όρος συμμετοχής μελών	
	2021	2020	2021	2020
HoldCo	11	9	95%	98%
Τράπεζα (από 20.3.2020)	12	6	95%	97%

Τα ατομικά ποσοστά συμμετοχής των Συμβούλων στις συνεδριάσεις της Επιτροπής το 2021 ήταν τα ακόλουθα:

	Eurobank Holdings			Eurobank		
	Δικαίωμα Συμμετοχής	Συμμετοχή ανά πρόσωπο (# και %)		Δικαίωμα Συμμετοχής	Συμμετοχή ανά πρόσωπο (# και %)	
Jawaid Mirza, Πρόεδρος	11	11	100%	12	12	100%
Ειρήνη Ρουβιθά-Πάνου, Μέλος μέχρι 23.7.2021 μετέπειτα Αντιπρόεδρος	11	11	100%	12	12	95%

Bradley Paul Martin, Αντιπρόεδρος μέχρι 23.7.2021 μετέπειτα Μέλος	11	9	82%	12	10	83%
Rajeev Kakar, Μέλος	11	10	91%	12	11	92%
Cinzia Basile, Μέλος από 23.7.2021	5	5	100%	6	6	100%
Ευθυμία Δελή, Μέλος από 28.1.2021	11	11	100%	12	12	100%

Σημειώνεται ότι ο κ. Bradley Paul Martin και ο κ. Rajeev Kakar παρείχαν πληρεξούσια εκπροσώπησης για κάθε συνάντηση της Επιτροπής που δεν παρέστησαν, με συνέπεια το συνολικό ποσοστό συμμετοχής τους (φυσική και υπό εκπροσώπηση) να ανέρχεται στο 100% στην HoldCo/Τράπεζα.

Γραμματέας και Πρακτικά Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή διορίζει τον Γραμματέα της, ο οποίος αναφέρεται στην Εταιρική Γραμματεία του Ομίλου και συνεργάζεται με τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την τήρηση των πρακτικών των εργασιών και των αποφάσεων όλων των συνεδριάσεων της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των ονομάτων των παρόντων και των σχεδίων δράσης της παρακολούθησης των αναθέσεων, καθώς και για την έκδοση αποσπασμάτων. Οι αποφάσεις, οι ενέργειες και η παρακολούθησή τους διανέμονται στις αρμόδιες Μονάδες της Τράπεζας, όπως απαιτείται.

Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Ελέγχου

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου επανεξετάζεται κάθε δύο (2) χρόνια και αναθεωρείται εάν είναι απαραίτητο, εκτός εάν σημαντικές αλλαγές απαιτούνται νωρίτερα αναθεώρηση. Ο Κανονισμός Λειτουργίας εγκρίνεται από το Δ.Σ.

Αξιολόγηση απόδοσης Επιτροπής Ελέγχου

Η απόδοση της Επιτροπής αξιολογείται ετησίως σύμφωνα με τις διατάξεις της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του της HoldCo/Τράπεζας. Σύμφωνα με την αυτοαξιολόγηση της Επιτροπής, διαπιστώθηκε ότι η Επιτροπή συνεχίζει να λειτουργεί αποτελεσματικά, ιδιαίτερα στους τομείς της ηγεσίας, και της συμβολής του Προέδρου της στην οργάνωση/συντονισμό συναντήσεων και την ενθάρρυνση κρίσιμων συζητήσεων στις συναντήσεις.

Δραστηριότητες Επιτροπής Ελέγχου για το 2021

Για το 2021, η Επιτροπή Ελέγχου, μεταξύ άλλων:

Eurobank Holdings

- εξέτασε και συζήτησε εκθέσεις με πληροφορίες σχετικά με θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- έλαβε γνώση του τριτοϋσ ανεξάρτητου ελέγχου του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΣΕ) σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2577/2006,
- πρότεινε για έγκριση στο Δ.Σ. τον Εσωτερικό κανονισμό Λειτουργίας της HoldCo,
- ενέκρινε τον αναθεωρημένο Κανονισμό Λειτουργίας της Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- εξέτασε, ενέκρινε και στη συνέχεια πρότεινε στο Δ.Σ. την αναθεωρημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων,
- εξέτασε και ενέκρινε την Πολιτική κατά της δωροδοκίας και της διαφθοράς και την Αντιμονοπωλιακή Πολιτική (Antitrust Policy),
- συζήτησε με τη Διοίκηση, με τον Εσωτερικό Έλεγχο και με τους Εξωτερικούς Ελεγκτές θέματα που αφορούν τα οικονομικά αποτελέσματα,
- εξέτασε και ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις και άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία και παρουσιάσεις πριν από τη δημοσίευσή τους,
- συζήτησε με τη Διοίκηση την εφαρμογή των διορθωτικών μέτρων που υιοθετήθηκαν ύστερα από συστάσεις των Εσωτερικών και Εξωτερικών Ελεγκτών και των Εποπτικών Αρχών,
- αξιολόγησε, την αποτελεσματικότητα των Εξωτερικών Ελεγκτών, την αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία αυτών, συζήτησε τα αποτελέσματα με τη Διοίκηση και με τον Εσωτερικό Έλεγχο και τα υπέβαλε στο Δ.Σ. και στους Εξωτερικούς Ελεγκτές,
- εξέτασε και ενέκρινε την Πολιτική Ανεξαρτησίας του Εξωτερικού Ελεγκτή και την πολιτική και διαδικασία Επιλογής Εξωτερικού Ελεγκτή,
- ενέκρινε την αμοιβή των Εξωτερικών Ελεγκτών,
- παρακολούθησε, σύμφωνα με την Πολιτική Ανεξαρτησίας του Εξωτερικού Ελεγκτή, τις μη

Τράπεζα

- εξέτασε και συζήτησε εκθέσεις με πληροφορίες σχετικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων τριμηνιαίων εκθέσεων από τον Εσωτερικό Έλεγχο Ομίλου, τον Τομέα Λειτουργικού Κινδύνου, το Γραφείο Σχέσεων Πελατών κ.λπ,
- επιβεβαίωσε ότι η ετήσια αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου για το 2020 έλαβε χώρα από τη Γενική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου. Τα αποτελέσματα αυτής αποτυπώθηκαν στη σχετική Έκθεση της τελευταίας. Η Επιτροπή συνέταξε τη δική της αναφορά επί της ως άνω Έκθεσης Αξιολόγησης. Οι εκθέσεις κατατέθηκαν στο Δ.Σ. και ακολούθως στην ΤτΕ, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2577/2006,
- πρότεινε στο Δ.Σ. για έγκριση το Σχέδιο Δράσης της Τράπεζας για την αντιμετώπιση των πορισμάτων του SREP 2020 σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση και τη διαχείριση κινδύνων,
- έλαβε γνώση του τριτοϋσ ανεξάρτητου ελέγχου του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΣΕ) σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2577/2006,
- πρότεινε για έγκριση στο Δ.Σ. τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της τράπεζας,
- ενέκρινε τον αναθεωρημένο Κανονισμό Λειτουργίας της Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- εστίασε ιδιαίτερα στη λειτουργία της Πρόληψης και Καταστολής της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και έλαβε τακτικές ενημερώσεις σε αυτά τα θέματα,
- συζήτησε και υπέβαλε περαιτέρω στο ΔΣ την Αξιολόγηση Κινδύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της καταπολέμησης νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες,
- εξέτασε την ετήσια έκθεση του Τομέα Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου για την Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές

ελεγκτικές υπηρεσίες που παρέχονται από τον Εξωτερικό Ελεγκτή το 2021, πρότεινε στο Δ.Σ. / Τακτική Γενική Συνέλευση για έγκριση την παράταση της θητείας της KPMG έως και 5 έτη (από το 2023) ως ορκωτοί ελεγκτές του Ομίλου HoldCo,

- αξιολόγησε την απόδοση του Εσωτερικού Ελεγκτή,
- ενέκρινε τα ετήσια Προγράμματα Εργασιών του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου και παρακολούθησε την εκτέλεσή τους,
- έλαβε ενημερώσεις για την εξέλιξη του Ετήσιου Προϋπολογισμού,
- σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2533/1997, η Επιτροπή Ελέγχου εξέτασε τις εκθέσεις για σημαντικές χρηματιστηριακές συναλλαγές από Συμβούλους και Γενικούς Διευθυντές της HoldCo που πληρούν τα κριτήρια του Νόμου 2533/1997 και ενημέρωσε ακολούθως το Δ.Σ.,
- ενέκρινε και κοινοποίησε στο ΔΣ για περαιτέρω υποβολή στην Τακτική Γενική Συνέλευση, την ετήσια Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου για το 2020.

Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και για τα θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης του έτους 2020 και συνέταξε τη δική της αξιολόγηση επί αυτής της έκθεσης. Οι εκθέσεις κατατέθηκαν στο Δ.Σ. και στην ΤτΕ σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2577/2006,

- εξέτασε, ενέκρινε και στη συνέχεια πρότεινε στο Δ.Σ. την αναθεωρημένη Πολιτική Ομίλου για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και την επιβολή κυρώσεων και την αναθεωρημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων,
- εξέτασε και ενέκρινε την αναθεωρημένη Πολιτική κατά της δωροδοκίας και της διαφθορά, την Αντιμονοπωλιακή Πολιτική (Antitrust Policy), την αναθεωρημένη Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών και την αναθεωρημένη MiFID II Πολιτική Διακυβέρνησης Προϊόντων,
- συζήτησε με τη Διοίκηση, τον Εσωτερικό Έλεγχο και με τους Εξωτερικούς Ελεγκτές θέματα που αφορούν τα οικονομικά αποτελέσματα,
- εξέτασε και ενέκρινε τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις,
- συζήτησε με τη Διοίκηση την εφαρμογή των διορθωτικών μέτρων που υιοθετήθηκαν ύστερα από συστάσεις των Εσωτερικών και Εξωτερικών Ελεγκτών και των Εποπτικών Αρχών,
- συζήτησε με τους Προέδρους των Επιτροπών Ελέγχου της Eurobank Serbia, της Eurobank Bulgaria, της Eurobank Cyprus και της Eurobank Private Bank Luxembourg, τα βασικά θέματα ελέγχου των θυγατρικών στο εξωτερικό,
- αξιολόγησε, την αποτελεσματικότητα των Εξωτερικών Ελεγκτών, την αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία αυτών, συζήτησε τα αποτελέσματα με τη Διοίκηση και με τον Εσωτερικό Έλεγχο και τα υπέβαλε στο Δ.Σ. και στους Εξωτερικούς Ελεγκτές,
- εξέτασε και ενέκρινε την Πολιτική Ανεξαρτησίας των Εξωτερικών Ελεγκτών,
- ενέκρινε την αμοιβή των Εξωτερικών Ελεγκτών,
- παρακολούθησε, σύμφωνα με την Πολιτική Ανεξαρτησίας των Εξωτερικών Ελεγκτών, τις μη ελεγκτικές υπηρεσίες που παρέχονται από τον Εξωτερικό Ελεγκτή το 2021,
- πρότεινε στο Δ.Σ. / Τακτική Γενική Συνέλευση για έγκριση την παράταση της θητείας της KPMG έως και 5 έτη (από το 2023) ως ορκωτοί ελεγκτές του Ομίλου HoldCo,
- αξιολόγησε την απόδοση των Επικεφαλής των Διευθύνσεων Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- ενέκρινε τα ετήσια Προγράμματα Εργασιών του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου και παρακολούθησε την εκτέλεσή τους,
- παρακολούθησε τη σύνθεση των Επιτροπών Ελέγχου των θυγατρικών και επισκόπησε, όπως απαιτείται, τις Εκθέσεις των πεπραγμένων τους,
- σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2533/1997, η Επιτροπή Ελέγχου εξέτασε τις εκθέσεις για σημαντικές χρηματιστηριακές συναλλαγές από Συμβούλους και Γενικούς Διευθυντές της HoldCo που πληρούν τα κριτήρια του Νόμου 2533/1997 και ενημέρωσε ακολούθως το Δ.Σ.,
- ενέκρινε και κοινοποίησε στο ΔΣ για περαιτέρω υποβολή στην Τακτική Γενική Συνέλευση, την ετήσια Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου για το 2020.

3.2 Επιτροπή Κινδύνων³

Όπως αναφέρθηκε προηγουμένως, μετά την ενσωμάτωση στο ελληνικό νομικό πλαίσιο της νέας Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 (γνωστή ως CRD V), καθώς και της αδειοδότησης της HoldCo ως χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών από την ΕΚΤ, η HoldCo έχει προγραμματίσει να συστήσει Επιτροπή Κινδύνων το 2022. Να σημειωθεί ότι μετά την διάσπαση της Eurobank Ergasias στις 20.3.2020 και μέχρι την έγκριση της HoldCo ως χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών, δεν υπήρχε καμία κανονιστική απαίτηση ούτε επιχειρηματική ανάγκη για ίδρυση Επιτροπής Κινδύνων.

Ο σκοπός της Επιτροπής Κινδύνων είναι να συνδράμει το έργο του Δ.Σ. στα ακόλουθα θέματα τα οποία σχετίζονται με τη διαχείριση κινδύνων:

- να συμβουλεύει και να υποστηρίζει το Δ.Σ. της Eurobank σχετικά με την παρακολούθηση της συνολικής πραγματικής και μελλοντικής διάθεσης και στρατηγικής της Eurobank για ανάληψη κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη κάθε είδους κινδύνους ώστε να διασφαλίζεται ότι συνάδουν με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα και τις αξίες του ιδρύματος,
- να παρέχει στο Δ.Σ. της Eurobank συστάσεις για τις απαραίτητες προσαρμογές στη στρατηγική κινδύνου που προκύπτουν, μεταξύ άλλων, από αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο της Eurobank, από εξελίξεις της αγοράς ή από συστάσεις της υπηρεσίας διαχείρισης κινδύνων,
- να βοηθήσει το Δ.Σ. της Eurobank στην επίβλεψη της εφαρμογής της στρατηγικής κινδύνου της Eurobank και των αντίστοιχων ορίων που έχουν τεθεί,
- να επιβλέπει την εφαρμογή των στρατηγικών για τη διαχείριση κεφαλαίου και ρευστότητας καθώς και για όλους τους άλλους σχετικούς κινδύνους της Eurobank, όπως πιστωτικούς κινδύνους και κινδύνους αγοράς καθώς και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως λειτουργικούς κινδύνους, συμπεριφορά φήμης, νομικό, κυβερνοχώρο, εξωτερική ανάθεση, κλίμα και περιβαλλοντικό, προκειμένου να αξιολογηθεί η επάρκειά τους έναντι της εγκεκριμένης διάθεσης για κινδύνους και στρατηγικής,
- να επιβλέπει την πρόοδο της Eurobank για να ενισχύσει τη δυνατότητα εξυγίανσής της σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Αρχών Εξυγίανσης,
- να επανεξετάζει μια σειρά από πιθανά σενάρια, συμπεριλαμβανομένων των σεναρίων ακραίων σεναρίων, για να αξιολογεί πώς θα αντιδρούσε το προφίλ κινδύνου της Eurobank σε εξωτερικά και εσωτερικά γεγονότα,
- να επιβλέπει την ευθυγράμμιση όλων των ουσιαστών χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρονται στους πελάτες με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική κινδύνου της Eurobank. Η Επιτροπή Κινδύνων θα πρέπει να αξιολογεί τους κινδύνους που συνδέονται με τα προσφερόμενα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες και να λαμβάνει υπόψη την ευθυγράμμιση μεταξύ των τιμών που έχουν ανατεθεί και των κερδών που αποκομίζονται από αυτά τα προϊόντα και τις υπηρεσίες,
- να παρέχει συμβουλές σχετικά με το διορισμό εξωτερικών συμβούλων που μπορεί να αποφασίσει να προσλάβει το Δ.Σ. της Eurobank για συμβουλές ή υποστήριξη,
- να αξιολογεί τις συστάσεις εσωτερικών ή εξωτερικών ελεγκτών και να παρακολουθεί την κατάλληλη εφαρμογή των μέτρων που έχουν ληφθεί,
- να διασφαλίζει ότι ο Όμιλος Eurobank έχει αναπτύξει ένα κατάλληλο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου το οποίο ενσωματώνεται στη διαδικασία λήψης αποφάσεων (π.χ. εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, τιμολόγηση προσαρμοσμένη στον κίνδυνο, μοντέλα εσωτερικού κινδύνου, μέτρα απόδοσης προσαρμοσμένα στον κίνδυνο και κατανομή κεφαλαίων) σε όλο τον Όμιλο Eurobank,
- να καθορίζει τις αρχές διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου Eurobank και να διασφαλίζει ότι η Eurobank διαθέτει τις κατάλληλες μεθοδολογίες, εργαλεία μοντελοποίησης, πηγές δεδομένων και επαρκές και ικανό προσωπικό για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την παρακολούθηση και τον μετριασμό των κινδύνων, και
- να ορίζει, να εγκρίνει και να επιβλέπει την εφαρμογή της κουλτούρας κινδύνου, των βασικών αξιών και των προσδοκιών του ιδρύματος σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο.

Σύνθεση Επιτροπής Κινδύνων

Τα μέλη της Επιτροπής Κινδύνων διορίζονται από το Δ.Σ., μετά από εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Ο Πρόεδρος πληροί τις προϋποθέσεις ως ανεξάρτητο μέλος με ισχυρή εμπειρία στην εμπορική τραπεζική και κατά προτίμηση στη διαχείριση κινδύνων ή/και μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και είναι εξοικειωμένος με το ελληνικό και διεθνές ρυθμιστικό πλαίσιο. Ο διορισμός του Προέδρου και του Αντιπροέδρου θα περάσει από τη διαδικασία προτάσεων της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και θα εγκριθεί από το Δ.Σ. Η θητεία των μελών της Επιτροπής συμπίπτει με τη θητεία του Δ.Σ. της Τράπεζας, με δυνατότητα ανανέωσης του διορισμού τους, αλλά σε κάθε περίπτωση η θητεία στην Επιτροπή δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα εννέα (9) συνολικά έτη. Το ΤΧΣ έχει διορίσει έναν Παρατηρητή στην Επιτροπή, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του TRFA.

Η Επιτροπή Κινδύνων αποτελείται από έξι (6) μη εκτελεστικά μέλη, τέσσερα (4) από τα οποία είναι ανεξάρτητα, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου. Ένα (1) από τα μέλη της Επιτροπής είναι ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ. Συγκεκριμένα, η σύνθεση της Επιτροπής περιγράφεται παρακάτω:

Πρόεδρος:	Rajeev Kakar - <i>Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος</i>
Αντιπρόεδρος:	Cinzia Basile - <i>Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος</i>
Μέλη:	Bradley Paul L. Martin - <i>Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>

³ Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Κινδύνων είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr)

Jawaid Mirza - *Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος*

Αλίκη Γρηγοριάδη - *Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος*

Ευθυμία Δελή - *Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ*

Σημειώνεται ότι κατά το 2021 και κατόπιν εισηγήσεων της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, το Δ.Σ. αποφάσισε τις ακόλουθες τροποποιήσεις στη σύνθεση της Επιτροπής:

α) Στις 28.1.2021, η κα Ευθυμία Δελή, νέα Εκπρόσωπος του ΤΧΣ και Μη Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., ορίστηκε μέλος της Επιτροπής, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Δημητρίου Μίσκου και
β) Στις 23.7.2021 και σε αντικατάσταση του Bradley Paul Martin, του προηγούμενου Αντιπροέδρου της Επιτροπής, η κα Cinzia Basile, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Δ.Σ. και προηγούμενο μέλος της Επιτροπής, διορίστηκε νέα Αντιπρόεδρος της. Ο κ. Bradley Paul Martin από Αντιπρόεδρος παρέμεινε μέλος της Επιτροπής.

Συνεδριάσεις Επιτροπής Κινδύνων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον σε μηνιαία βάση και ο Πρόεδρος ενημερώνει τα μέλη του Δ.Σ. για τα ουσιαστικά θέματα που κάλυψε η Επιτροπή κατά την προηγούμενη περίοδο (εάν υπάρχουν) στις τριμηνιαίες συνεδριάσεις του Δ.Σ.

Εκτός από τα μέλη της Επιτροπής, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου μπορούν επίσης να παρευρίσκονται στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Κινδύνων όταν συζητούνται κοινά ζητήματα (δηλαδή σε θέματα λειτουργικού κινδύνου, ασφάλειας πληροφορικής και κινδύνων στον κυβερνοχώρο). Ο Πρόεδρος της Επιτροπής μπορεί επίσης να καλεί στις συνεδριάσεις άλλα στελέχη του Ομίλου ή εξωτερικούς συμβούλους ή εμπειρογνώμονες, όπως κρίνεται σκόπιμο.

Απαρτία στις συνεδριάσεις Επιτροπής Κινδύνων

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται τα μισά μέλη της συν ένα (1), υπό την προϋπόθεση ότι τουλάχιστον τρία (3) μέλη, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου, είναι παρόντες. Κάθε μέλος της Επιτροπής μπορεί να εκπροσωπεί έγκυρα μόνο ένα από τα άλλα μέλη της. Η εκπροσώπηση στην Επιτροπή δεν μπορεί να ανατεθεί σε άλλα πρόσωπα πλην των μελών της.

Αποφάσεις Επιτροπής Κινδύνων

Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται έγκυρα με την απόλυτη πλειοψηφία των μελών που είναι παρόντα ή εκπροσωπούνται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου και σε περίπτωση απουσίας του υπερισχύει η ψήφος του Αντιπροέδρου. Σε περίπτωση μη ομόφωνων αποφάσεων, θα πρέπει να τηρούνται στα πρακτικά και οι απόψεις της μειοψηφίας. Το Δ.Σ. ενημερώνεται για τα πρακτικά της Επιτροπής.

Συμμετοχή στις συνεδριάσεις Επιτροπής Κινδύνων

Κατά τη διάρκεια του 2021, η Επιτροπή Κινδύνων πραγματοποίησε δεκατέσσερις (14) συναντήσεις με 99% συμμετοχή. Τα ατομικά ποσοστά συμμετοχής των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής το 2021 ήταν τα ακόλουθα:

	Επιτροπή Κινδύνων Eurobank	
	Δικαίωμα Συμμετοχής	Συμμετοχή ανά πρόσωπο (# και %)
Rajeev Kakar, Πρόεδρος	14	14 100%
Cinzia Basile, Μέλος μέχρι 23.7.2021 και μετέπειτα Αντιπρόεδρος	14	14 100%
Bradley Paul Martin, Αντιπρόεδρος μέχρι 23.7.2021 και μετέπειτα Μέλος	14	13 93%
Jawaid Mirza, Μέλος	14	14 100%
Αλίκη Γρηγοριάδη, Μέλος	14	14 100%
Ευθυμία Δελή, Μέλος από 28.1.2021	13	13 100%
Δημήτριος Μίσκου, Μέλος μέχρι 28.1.2021	1	1 100%

Σημειώνεται ότι ο κ. Bradley Paul L. Martin παρείχε πληρεξούσιο εκπροσώπησης για τη συνάντηση της HoldCo/Τράπεζας που δεν παρέστη, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του (φυσική και υπό εκπροσώπηση) να ανέρχεται στο 100%.

Γραμματέας και Πρακτικά Επιτροπής Κινδύνων

Η Επιτροπή διορίζει τον Γραμματέα της, ο οποίος αναφέρεται στην Εταιρική Γραμματεία του Ομίλου και συνεργάζεται με τον Πρόεδρο της Επιτροπής και τον Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου. Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την τήρηση των πρακτικών των εργασιών και των αποφάσεων όλων των συνεδριάσεων της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των ονομάτων των παρόντων και των σχεδίων δράσης και της παρακολούθησης των αναθέσεων, καθώς και για την έκδοση αποφασισμάτων. Οι αποφάσεις, οι ενέργειες και η παρακολούθησή τους διανέμονται στις αρμόδιες Μονάδες της Τράπεζας, όπως απαιτείται.

Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Κινδύνων

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής εγκρίθηκε από το Δ.Σ. τον Μάρτιο του 2020, όταν ιδρύθηκε η Eurobank, και θα αναθεωρείται τουλάχιστον μία φορά κάθε δύο (2) χρόνια, εκτός εάν απαιτείται νωρίτερα αναθεώρηση λόγω σημαντικών αλλαγών στον ρόλο, τις αρμοδιότητες, την οργάνωση ή/και τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Αξιολόγηση Επιτροπής Κινδύνων

Η απόδοση της Επιτροπής αξιολογείται ετησίως σύμφωνα με τις πρόνοιες της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. της Τράπεζας. Σύμφωνα με την αυτοαξιολόγηση της Επιτροπής, διαπιστώθηκε ότι συνεχίζει να λειτουργεί αποτελεσματικά, ειδικά στους τομείς της ηγεσίας και της συμβολής του προέδρου της Επιτροπής στην οργάνωση/συντονισμό συνεδριάσεων και στην ενθάρρυνση κρίσιμων συζητήσεων στις συνεδριάσεις και θα πρέπει να επικεντρώνεται σε νέους και αναδυόμενους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων και τη διακυβέρνηση Κινδύνων για το Κλίμα.

Δραστηριότητες Επιτροπής Κινδύνων 2021

Για το 2021, η Επιτροπή Κινδύνων, μεταξύ άλλων:

- παρακολούθησε ποιοτικές και ποσοτικές πτυχές των πιστωτικών κινδύνων, κινδύνων της αγοράς, κινδύνων της ρευστότητας και των λειτουργικών κινδύνων,
- ενημέρωσε το Δ.Σ. σχετικά με την επάρκεια της πολιτικής διαχείρισης κινδύνου και του πλαισίου διάθεσης για κινδύνους,
- αναγνώρισε σημαντικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των προαναφερθέντων κινδύνων,
- παρακολούθησε την πρόοδο ρυθμιστικών έργων όπως τα έργα New Definition of Default project, the Retail new origination application scorecards project κ.λ.π.
- ενέκρινε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ρυθμιστικές και άλλες εκθέσεις, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών και των πλαισίων κινδύνου:
 - τις προτεραιότητες του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (ΕΣΕ) για την Τράπεζα για το έτος 2021 και το Πρόγραμμα Εξυγίανσης της Τράπεζας (Bail in playbook, κλπ.)
 - τις προτεραιότητες του Προγράμματος Εξυγίανσης για το 2022: Ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις (MREL), στόχοι και προτεραιότητες σχεδιασμού εξυγίανσης
 - το σχέδιο Έκδοσης MREL & Στόχοι
 - το σχέδιο μείωσης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) 2021-2023: Συνοπτική έκθεση, απομειώσεις και βασικές μετρήσεις κινδύνου
 - τις εσωτερικές Διαδικασίες Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίων και Επάρκειας Ρευστότητας (ICAAP & ILAAP) για το 2021:
 - Μακροοικονομικά σενάρια, σενάρια ρευστότητας και λειτουργικών κινδύνων,
 - Εκθέσεις Κεφαλαιακής Επάρκειας και Εκθέσεις Επάρκειας Ρευστότητας
 - Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίων του Ομίλου, Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων και Δηλώσεις Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων
 - το Σχέδιο Ανάκαμψης του Ομίλου 2021
 - την Ετήσια Έκθεση Κινδύνων για το έτος 2020 του Γενικού Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου
 - την Ανάλυση Ευαισθησίας (Sensitivity Analysis) για την επίδραση του Covid 19 στα χαρτοφυλάκια εταιρικών δανείων, τις πολιτικές/μέτρα ανακούφισης της Τράπεζας που σχετίζονται με τον Covid 19 για δανειολήπτες Retail & Corporate, και τη στρατηγική πιστώσεων μετά την αναστολή πληρωμής δόσεων (moratoria) λόγω Covid 19
- ενέκρινε την Επανορθωτική Πολιτική (remedial strategy) μετά την αναστολή πληρωμής δόσεων (moratoria) για τους πελάτες Retail & Corporate
- συζήτησε την επιστολή ανατροφοδότησης της Τράπεζας σχετικά με την απάντηση της Eurobank στην επιστολή της ΕΚΤ (προσδιορισμός και μέτρηση πιστωτικού κινδύνου COVID-19)
- αναθεώρησε και ενέκρινε το Έργο Mexico: νέα πιλοποίηση SRT
- εξέτασε και ενέκρινε το Έργο Wave: συνθετική πιλοποίηση εταιρικών δανείων (αίτηση SRT στον ΕΜΣ)
- παρακολούθησε το Stress Test 2021 της EBA/ECB
- εξέτασε τον Οδικό Χάρτη Συμμόρφωσης για Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς Κινδύνους
- ενέκρινε τα Μοντέλα Έγκαιρης Προειδοποίησης (EWS) για μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις
- εξέτασε την ενημέρωση του έργου ευθυγράμμισης Εξωτερικής ανάθεσης

3.3 Επιτροπή Αποδοχών⁴

Όπως αναφέρθηκε προηγουμένως, μετά την ενσωμάτωση στο ελληνικό νομικό πλαίσιο της νέας Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 (γνωστή ως CRD V), καθώς και της αδειοδότησης της HoldCo ως χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών από την ΕΚΤ, η HoldCo έχει προγραμματίσει να συστήσει Επιτροπή Αποδοχών το 2022. Να σημειωθεί ότι μετά τη διάσπαση της Eurobank Ergasias στις 20.3.2020 και μέχρι την έγκριση της HoldCo ως χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών, δεν υπήρχε καμία κανονιστική απαίτηση ούτε επιχειρηματική ανάγκη για ίδρυση Επιτροπής Αποδοχών.

Το Δ.Σ. έχει αναθέσει στην Επιτροπή Αποδοχών την ευθύνη α) για την παροχή εξειδικευμένων και ανεξάρτητων συμβουλών επί θεμάτων που σχετίζονται με την Πολιτική Αποδοχών και την εφαρμογή της σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου και για τα κίνητρα που προκύπτουν κατά τη διαχείριση κινδύνων, κεφαλαίων και ρευστότητας, β) να διασφαλίσει την κατάλληλη άσκηση των καθηκόντων της, την αποτελεσματική ευθυγράμμιση των αμοιβών του προσωπικού με τους κινδύνους που η Τράπεζα αναλαμβάνει και διαχειρίζεται και την απαιτούμενη ευθυγράμμιση μεταξύ της Τράπεζας και του Ομίλου και γ) να

⁴ Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr)

εγκρίνει ή να προτείνει για έγκριση όλα τα ανοίγματα των ανώτατων διοικητικών στελεχών⁵ της Τράπεζας και των συγγενών τους (σύζυγοι, παιδιά, αδέρφια). Τα μη εκτελεστικά μέλη έχουν την ευθύνη για την έγκριση και την περιοδική ανασκόπηση της Πολιτικής Αποδοχών της Τράπεζας και την επίβλεψη της εφαρμογής της σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου.

Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών είναι εναρμονισμένη και με τις διατάξεις των Νόμων 3864/2010, 4261/2014 και της ΠΔ/ΤΕ 2650/2012.

Η Επιτροπή Αποδοχών είναι επίσης υπεύθυνη να:

- καθορίζει το σύστημα αμοιβών των μελών του Δ.Σ. και των ανώτατων στελεχών και να εισηγείται σχετικά προς το Δ.Σ. που αποφασίζει για αυτούς ή να εισηγείται στη Γενική Συνέλευση όπου απαιτείται
- προτείνει προς έγκριση στα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας τους στόχους και επιδιώξεις που σχετίζονται με τις αμοιβές του Διευθύνοντος Συμβούλου της Τράπεζας και αξιολογεί την απόδοση του Διευθύνοντος Συμβούλου λαμβάνοντας υπόψη αυτούς τους στόχους και τις επιδιώξεις
- καθοδηγεί και παρακολουθεί τον εξωτερικό σύμβουλο αμοιβών (εάν προσληφθεί) και διασφαλίζει ότι λαμβάνει τις κατάλληλες αναφορές από αυτόν. Επιπλέον, η Επιτροπή Αποδοχών διασφαλίζει ότι ο εξωτερικός σύμβουλος αναφέρεται στην ετήσια έκθεση της Τράπεζας για το έτος που προσλήφθηκε ή/και ολοκλήρωσε την εργασία του/της, μαζί με δήλωση τυχόν πιθανής σχέσης μεταξύ του/της και της Τράπεζας ή με μέλη του Δ.Σ. μεμονωμένα.

Σύνθεση Επιτροπής Αποδοχών

Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Δ.Σ. Ένα (1) από τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών είναι ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ, ενώ το ΤΧΣ έχει διορίσει και Παρατηρητή στην Επιτροπή, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του TRFA.

Σε περίπτωση που ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Τράπεζας είναι μέλος της Επιτροπής Αποδοχών, δεν μπορεί να συμμετέχει στον καθορισμό της αμοιβής του.

Η θητεία των μελών της συμπίπτει με τη θητεία του Δ.Σ., με δυνατότητα ανανέωσης του διορισμού τους, αλλά σε κάθε περίπτωση η θητεία στην Επιτροπή Αποδοχών δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα εννέα (9) συνολικά έτη.

Η Επιτροπή αποτελείται από έξι (6) μη εκτελεστικά μέλη, τέσσερα (4) από τα οποία είναι ανεξάρτητοι Σύμβουλοι, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου. Συγκεκριμένα, η σύνθεση της Επιτροπής περιγράφεται παρακάτω:

Πρόεδρος:	Cinzia Basile - <i>Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος</i>
Αντιπρόεδρος:	Rajeen Kakar - <i>Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος</i>
Μέλη:	Bradley Paul L. Martin - <i>Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</i>
	Ειρήνη Ρουβιθά-Πάνου - <i>Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος</i>
	Αλίκη Γρηγοριάδη - <i>Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος</i>
	Ευθυμία Δελή - <i>Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ</i>

Σημειώνεται ότι κατά το 2021 και κατόπιν εισηγήσεων της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, το Δ.Σ. αποφάσισε τις ακόλουθες τροποποιήσεις στη σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών:

- α) Στις 28.1.2021 ορίστηκε μέλος της Επιτροπής η κα Ευθυμία Δελή, νέα Εκπρόσωπος του ΤΧΣ και μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Δημητρίου Μίσκου και
- β) Στις 23.7.2021, i) νέο μέλος της Επιτροπής ορίστηκε η κα Ρένα Ρουβιθά Πάνου, ii) Πρόεδρος της Επιτροπής ορίστηκε η κα Cinzia Basile, προηγούμενο μέλος της, σε αντικατάσταση του κ. Rajeen Kakar και γ) ο κ. Ο Rajeen Kakar, προηγούμενος Πρόεδρος της Επιτροπής, διορίστηκε Αντιπρόεδρός της, σε αντικατάσταση του κ. Bradley Paul Martin που παρέμεινε στη Επιτροπή ως μέλος της.

Συνεδριάσεις Επιτροπής Αποδοχών

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο και τηρούνται πρακτικά.

Απαρτία στις συνεδριάσεις Επιτροπής Αποδοχών

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται τα μισά μέλη της συν ένα (1) (κλάσματα, εάν υπάρχουν, δεν υπολογίζονται), υπό την προϋπόθεση ότι τουλάχιστον τρία (3) μέλη, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου είναι παρόντες. Κάθε μέλος της Επιτροπής μπορεί να εκπροσωπεί έγκυρα μόνο ένα από τα άλλα μέλη της. Η εκπροσώπηση στην Επιτροπή δεν μπορεί να ανατεθεί σε άλλα πρόσωπα πλην των μελών της.

Αποφάσεις Επιτροπής Αποδοχών

Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται έγκυρα με την απόλυτη πλειοψηφία των μελών που είναι παρόντα ή εκπροσωπούνται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου και σε περίπτωση απουσίας του υπερισχύει η ψήφος του Αντιπροέδρου. Σε περίπτωση μη ομόφωνων αποφάσεων, θα πρέπει να τηρούνται στα πρακτικά και οι απόψεις της μειοψηφίας. Το Δ.Σ. ενημερώνεται όταν δεν λαμβάνεται ομόφωνα απόφαση της Επιτροπής.

⁵ Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη είναι: τα μέλη των Δ.Σ. της Τράπεζας, τα μέλη της Διοικητικής Επιτροπής της Τράπεζας, οι Γενικοί Διευθυντές της Τράπεζας που δεν είναι μέλη της Διοικητικής Επιτροπής, οι επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου και της Διαχείρισης Κινδύνου Ομίλου.

Συμμετοχή στις συνεδριάσεις Επιτροπής Αποδοχών

Κατά το 2021, η Επιτροπή Αποδοχών πραγματοποίησε οκτώ (8) συνεδριάσεις και το ποσοστό προσέλευσης ήταν 100%, ενώ κατά το 2020 και από την ίδρυση της Eurobank τον Μάρτιο του 2020, η Επιτροπή πραγματοποίησε επτά (7) συνεδριάσεις και το ποσοστό προσέλευσης ήταν επίσης 100%.

Γραμματέας και Πρακτικά Επιτροπής Αποδοχών

Η Επιτροπή διορίζει τον Γραμματέα της, ο οποίος αναφέρεται στην Εταιρική Γραμματεία του Ομίλου και συνεργάζεται με τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την τήρηση των πρακτικών των εργασιών και των αποφάσεων όλων των συνεδριάσεων της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των ονομάτων των παρόντων και των σχεδίων δράσης και της παρακολούθησης των αναθέσεων, καθώς και για την έκδοση αποσπασμάτων. Οι αποφάσεις, οι ενέργειες και η παρακολούθηση τους διανέμονται στις αρμόδιες Μονάδες της Τράπεζας, όπως απαιτείται.

Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Αποδοχών

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής εγκρίθηκε από το Δ.Σ. τον Μάρτιο του 2020, όταν ιδρύθηκε η Eurobank, και θα αναθεωρείται τουλάχιστον μία φορά κάθε δύο (2) χρόνια, εκτός εάν απαιτείται νωρίτερα αναθεώρηση λόγω σημαντικών αλλαγών στον ρόλο, τις αρμοδιότητες, την οργάνωση ή/και τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Αξιολόγηση απόδοσης Επιτροπής Αποδοχών

Η απόδοση της Επιτροπής αξιολογείται ετησίως σύμφωνα με τις διατάξεις της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του. Σύμφωνα με την αυτοαξιολόγηση της Επιτροπής, διαπιστώθηκε ότι συνεχίζει να λειτουργεί αποτελεσματικά σε όλους τους τομείς.

Δραστηριότητες της Επιτροπής Αποδοχών κατά το 2021

Για το 2021 και από την ίδρυση της Eurobank τον Μάρτιο του 2020, η Επιτροπή Αποδοχών μεταξύ άλλων:

- εξέτασε και πρότεινε στους μη Εκτελεστικούς Συμβούλους για έγκριση την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας,
- συζήτησε την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου,
- ενέκρινε την Πολιτική Παροχών της Τράπεζας,
- πρότεινε στο Δ.Σ. για έγκριση τις Αμοιβές του Δ.Σ. και των Επιτροπών του για το 2021 αναφορικά με τους Μη Εκτελεστικούς Συμβούλους της Τράπεζας,
- ενέκρινε το πλαίσιο αποδοχών της Eurobank Bulgaria,
- πρότεινε προς έγκριση στο Δ.Σ. την Πολιτική Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου θυγατρικών Ομίλου,
- πρότεινε στους Μη Εκτελεστικούς Συμβούλους της Τράπεζας για έγκριση την Αξιολόγηση Απόδοσης του Διευθύνοντος Συμβούλου για το 2020 & τους Οικονομικούς και Μη χρηματοοικονομικούς στόχους του Διευθύνοντος Συμβούλου για το 2021,
- εξέτασε την εφαρμογή της Πολιτικής Συμμετοχών στο Δ.Σ. και τις Επιτροπές του,
- εξέτασε και υπέβαλε περαιτέρω στο Δ.Σ. για ενημέρωση την εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου θυγατρικών Ομίλου κατά το 2020 και το 2021,
- ενέκρινε τις Γνωστοποιήσεις Αποδοχών για το 2020,
- έλαβε ενημερώσεις σχετικά με την εφαρμογή του Σχεδίου Εθελουσίας Εξόδου και πρότεινε στους Μη Εκτελεστικούς Συμβούλους για έγκριση ένα Σχέδιο Εθελουσίας Εξόδου (VES) και έλαβε ενημερώσεις για την εφαρμογή του,
- ανάλογα με την περίπτωση, ενέκρινε ή πρότεινε στο Δ.Σ./Μη Εκτελεστικούς Συμβούλους για έγκριση διάφορες αυξήσεις αποδοχών και προγράμματα κινήτρων.

3.4 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων⁶

Το Δ.Σ. της Eurobank Holdings και της Τράπεζας έχει αναθέσει στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων την ευθύνη για α) την καθοδήγηση της διαδικασίας του διορισμού των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, συμπεριλαμβανομένου του εντοπισμού, της ανάδειξης και τη σύστασης υποψηφίων για διορισμό στο Δ.Σ. και β) την εξέταση θεμάτων που σχετίζονται με την επάρκεια, την αποδοτικότητα και την αποτελεσματικότητα του Δ.Σ. Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων για την εκτέλεση των καθηκόντων της, λογοδοτεί στο Δ.Σ.

Ειδικότερα, μεταξύ άλλων, η Επιτροπή είναι αρμόδια για τα παρακάτω:

- Τουλάχιστον ετησίως και σύμφωνα με την Πολιτική Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, να αξιολογεί τη δομή, το μέγεθος, τη σύνθεση και τις επιδόσεις του Δ.Σ. και να κάνει συστάσεις στο Δ.Σ. σχετικά με την ανάγκη ανανέωσής του ή/και οποιοσδήποτε άλλες αλλαγές κρίνει κατάλληλες
- Τουλάχιστον ετησίως και σύμφωνα με την Πολιτική Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, να αξιολογεί τις γνώσεις, τις δεξιότητες, την εμπειρία και τη συνεισφορά των μεμονωμένων μελών του Δ.Σ. και του Δ.Σ. συλλογικά και να αναφέρεται στο Δ.Σ. ανάλογα
- Στο πλαίσιο της εφαρμογής της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, για τον καθορισμό των παραμέτρων αξιολόγησης με βάση τις βέλτιστες πρακτικές και τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας της αξιολόγησης του Δ.Σ., την ατομική αξιολόγηση των Μη Εκτελεστικών Συμβούλων, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου, το σχέδιο διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου και των μελών του Δ.Σ., τη στοχευμένη σύνθεση του Δ.Σ. σε σχέση με τη στρατηγική και την Πολιτική Υποψηφιοτήτων του Δ.Σ
- Να έχει καθοριστικό ρόλο στη διαδικασία ανάδειξης υποψηφιοτήτων και στο σχεδιασμό του σχεδίου διαδοχής για τα μέλη του Δ.Σ. και τα ανώτερα στελέχη

⁶ Ο Κανονισμός Λειτουργίας των Επιτροπών Υποψηφιοτήτων της HoldCo/Τράπεζας είναι αναρτημένος στις ιστοσελίδες των εταιρειών (www.eurobankholdings.gr & www.eurobank.gr)

- Να επανεξετάζει τουλάχιστον μία φορά κάθε δύο χρόνια και να εισηγείται για έγκριση στο Δ.Σ. την Πολιτική Καταλληλότητας μελών Δ.Σ
- Να διασφαλίζει ότι η διαδικασία διορισμού, όπως αυτή ορίζεται στην Πολιτική Καταλληλότητας μελών του Δ.Σ., ορίζεται με σαφήνεια και εφαρμόζεται με διαφανή τρόπο και με τρόπο που να διασφαλίζει την αποτελεσματικότητά της
- Να διασφαλίζει ότι υπάρχει επαρκής, σταδιακός σχεδιασμός διαδοχής για τα μέλη του Δ.Σ., ώστε να διατηρείται ένα κατάλληλο επίπεδο συνέχειας και οργανωτικής μνήμης σε επίπεδο Δ.Σ., ειδικά σε ξαφνικές ή απροσδόκητες απουσίες ή αποχωρήσεις μελών του Δ.Σ
- Να παρακολουθεί τον σχεδιασμό διαδοχής του Δ.Σ., προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή διαδοχή των μελών του Δ.Σ. με σταδιακή αντικατάστασή τους, ώστε να αποφευχθεί η έλλειψη διαχείρισης
- Να διασφαλίζει ότι το πλαίσιο διαδοχής λαμβάνει υπόψη τα ευρήματα της αξιολόγησης του Δ.Σ. προκειμένου να επιτευχθούν οι απαραίτητες αλλαγές στη σύνθεση ή τις δεξιότητες και να μεγιστοποιηθεί η αποτελεσματικότητα και η συλλογική καταλληλότητα του Δ.Σ
- Να επανεξετάζει τουλάχιστον ετησίως και πάντα πριν από την έναρξη της διαδικασίας διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου τα απαιτούμενα προσόντα για τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου, να διασφαλίζει ότι υπάρχει μια βιώσιμη ομάδα εσωτερικών και εξωτερικών υποψηφίων και επίσης να διασφαλίζει ότι ο Διευθύνων Σύμβουλος συμμετέχει σε όλους τους τομείς/τα στάδια του Σχεδίου Διαδοχής Διευθύνοντος Συμβούλου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των υποψηφίων για τη θέση του/της, όπως κρίνει σκόπιμο
- Να διασφαλίζει ότι ο Διευθύνων Σύμβουλος συμμετέχει στη διαδικασία σχεδιασμού διαδοχής των ανώτατων στελεχών στο επίπεδο του Διευθύνοντος Συμβούλου μείον ένα, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των υποψηφίων για τις εν λόγω θέσεις.

Σε ό,τι αφορά τις Επιτροπές Υποψηφιοτήτων θυγατρικών εταιρειών, δεν υποκαθίστανται από τις αντίστοιχες επιτροπές της HoldCo/ Τράπεζας. Ωστόσο, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων της Eurobank έχει τη συνολική ευθύνη να επιβλέπει τη συμμόρφωση των Επιτροπών Υποψηφιοτήτων των θυγατρικών με τα πρότυπα, τον τρόπο λειτουργίας και το πλαίσιο διακυβέρνησής της.

Σύνθεση Επιτροπής Υποψηφιοτήτων

Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Δ.Σ. Η θητεία των μελών της συμπίπτει με τη θητεία του Δ.Σ., με δυνατότητα ανανέωσης του διορισμού τους, αλλά σε κάθε περίπτωση η θητεία στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα εννέα (9) συνολικά έτη.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. είναι μέλος της Επιτροπής ενώ ένα (1) από τα μέλη της είναι ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ. Το ΤΧΣ έχει διορίσει και έναν Παρατηρητή στην Επιτροπή, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του TRFA.

Η Επιτροπή αποτελείται από έξι (6) μη εκτελεστικά μέλη, τρία (3) από τα οποία είναι ανεξάρτητοι Σύμβουλοι, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου που δεν μπορεί να υπηρετεί ταυτόχρονα ως Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών. Η σύνθεση Επιτροπής περιγράφεται παρακάτω:

Πρόεδρος:	Ειρήνη Ρουβιθά-Πάνου, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
Αντιπρόεδρος:	Bradley Paul L. Martin, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Μέλη:	Γεώργιος Ζανιάς, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
	Jawaid Mirza - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
	Αλίκη Γρηγοριάδη - Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος
	Ευθυμία Δελή, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ

Σημειώνεται ότι εντός του 2021 και κατόπιν εισηγήσεων της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, το Δ.Σ. αποφάσισε τις ακόλουθες τροποποιήσεις στη σύνθεση της Επιτροπής:

- α) Στις 28.1.2021, η κα Ευθυμία Δελή, νέα Εκπρόσωπος του ΤΧΣ και Μη Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., ορίστηκε μέλος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Δημητρίου Μίσκου και
- β) Στις 23.7.2021 και σε αντικατάσταση του κ. Rajeev Kakar, του προηγούμενου Προέδρου της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, η κα Αλίκη Γρηγοριάδη, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Δ.Σ., ορίστηκε νέο μέλος και η κα Ειρήνη Ρουβιθά-Πάνου, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Δ.Σ., και προηγούμενο μέλος της Επιτροπής, ορίστηκε Πρόεδρός της.

Συνεδριάσεις Επιτροπής Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον δύο φορές τον χρόνο και τηρούνται πρακτικά.

Απαρτία στις συνεδριάσεις Επιτροπής Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται τα μισά μέλη της συν ένα (1) (κλάσματα, εάν υπάρχουν, δεν υπολογίζονται), υπό την προϋπόθεση ότι τουλάχιστον τρία (3) μέλη, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου είναι παρόντες. Κάθε μέλος της Επιτροπής μπορεί να

εκπροσωπεί έγκυρα μόνο ένα από τα άλλα μέλη της. Η εκπροσώπηση στην Επιτροπή δεν μπορεί να ανατεθεί σε άλλα πρόσωπα πλην των μελών της.

Αποφάσεις Επιτροπής Υποψηφιοτήτων

Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται έγκυρα με την απόλυτη πλειοψηφία των μελών που είναι παρόντα ή εκπροσωπούνται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου και σε περίπτωση απουσίας του υπερισχύει η ψήφος του Αντιπροέδρου. Σε περίπτωση μη ομόφωνων αποφάσεων, θα πρέπει να τηρούνται στα πρακτικά και οι απόψεις της μειοψηφίας. Το Δ.Σ. ενημερώνεται όταν δεν λαμβάνεται ομόφωνα απόφαση της Επιτροπής.

Συμμετοχή στις συνεδριάσεις Επιτροπής Υποψηφιοτήτων

Κατά τη διάρκεια του 2021 οι λεπτομέρειες συμμετοχής για την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων ήταν οι εξής:

Εταιρεία	Συνεδριάσεις		Μέσος όρος ποσοστού συμμετοχής	
	2021	2020	2021	2020
HoldCo	7	9	98%	98%
Τράπεζα (από 20.3.2020)	7	8	98%	100%

Τα ατομικά ποσοστά συμμετοχής των Συμβούλων στις συνεδριάσεις της Επιτροπής το 2021 ήταν τα ακόλουθα:

	Eurobank Holdings			Eurobank		
	Δικαίωμα Συμμετοχής	Συμμετοχή ανά πρόσωπο (# και %)		Δικαίωμα Συμμετοχής	Συμμετοχή ανά πρόσωπο (# και%)	
Ειρήνη Ρουβιθά-Πάνου, Μέλος μέχρι 23.7.2021 μετέπειτα Πρόεδρος	7	7	100%	7	7	100%
Bradley Paul Martin, Αντιπρόεδρος	7	6	86%	7	6	86%
Rajveen Kakar, Πρόεδρος μέχρι 23.7.2021	5	5	100%	5	5	100%
Γεώργιος Ζαλιάς, Μέλος	7	7	100%	7	7	100%
Jawaid Mirza, Μέλος	7	7	100%	7	7	100%
Αλίκη Γρηγοριάδη, Μέλος από 23.7.2021	2	2	100%	2	2	100%
Ευθυμία Δελή, Μέλος από 28.1.2021	6	6	100%	6	6	100%
Δημήτριος Μίσκου, Μέλος μέχρι 28.1.2021	1	1	100%	1	1	100%

Σημειώνεται ότι ο κ. Bradley Paul L. Martin παρείχε πληρεξούσιο εκπροσώπησης για κάθε συνάντηση της HoldCo/Τράπεζας που δεν παρέστη, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του (φυσική και υπό εκπροσώπηση) να ανέρχεται στο 100%.

Γραμματέας και Πρακτικά Επιτροπής Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή διορίζει τον Γραμματέα της, ο οποίος αναφέρεται στην Εταιρική Γραμματεία του Ομίλου και συνεργάζεται με τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την τήρηση των πρακτικών των εργασιών και των αποφάσεων όλων των συνεδριάσεων της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των ονομάτων των παρόντων και των σχεδίων δράσης και της παρακολούθησης των αναθέσεων, καθώς και για την έκδοση αποσπασμάτων. Οι αποφάσεις, οι ενέργειες και η παρακολούθηση τους διανέμονται στις αρμόδιες Μονάδες της Τράπεζας, όπως απαιτείται.

Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Υποψηφιοτήτων

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής αναθεωρείται τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια (η τελευταία αναθεώρηση πραγματοποιήθηκε τον Μάρτιο του 2020, για να ενσωματωθούν οι απαραίτητες προσαρμογές μετά την Διάσπαση της Eurobank Ergasias), εκτός εάν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στον ρόλο, τις αρμοδιότητες, την οργάνωση και την οργάνωση και /ή κανονιστικές απαιτήσεις που απαιτούν νωρίτερα αναθεώρηση. Ο Κανονισμός Λειτουργίας εγκρίνεται από το Δ.Σ.

Αξιολόγηση απόδοσης Επιτροπής Υποψηφιοτήτων

Η απόδοση της Επιτροπής αξιολογείται ετησίως σύμφωνα με τις διατάξεις της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του. Σύμφωνα με την αυτοαξιολόγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, διαπιστώθηκε ότι η Επιτροπή συνεχίζει να λειτουργεί αποτελεσματικά, θα πρέπει να συμμετέχει σε διαδικασίες σχεδιασμού διαδοχής (συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου) και να διασφαλίζει τη βελτίωση της ποικιλομορφίας των φύλων σε επίπεδο ανώτατων στελεχών.

Δραστηριότητες Επιτροπής Υποψηφιοτήτων για το 2021

Για το 2021, η Επιτροπή μεταξύ άλλων:

Eurobank Holdings

- εξέτασε την αυτοαξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. για το 2020 και τη συνολική αξιολόγηση αποτελεσματικότητας του Δ.Σ.

Bank

- εξέτασε την αυτοαξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. για το 2020 και τη συνολική αξιολόγηση αποτελεσματικότητας του Δ.Σ.

- πρότείνει προς έγκριση στο Δ.Σ. τον διορισμό νέου εκπροσώπου του ΤΧΣ ως μη εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ.
- πρότείνει προς έγκριση στο Δ.Σ. α) τον ορισμό του νέου Δ.Σ. λόγω λήξης της θητείας του και β) τη σύνθεση των Επιτροπών του Δ.Σ.
- εξέτασε και πρότείνει στο Δ.Σ. για έγκριση την πολιτική επιλογής και διορισμού κατόχων βασικών λειτουργιών, την πολιτική Καταλληλότητας μελών Δ.Σ. και την πολιτική Αξιολόγησης Δ.Σ. και των επιτροπών του Δ.Σ. και πρότείνει στο Δ.Σ. για έγκριση το αναθεωρημένο Οργανόγραμμα
- πρότείνει στο Δ.Σ. για έγκριση το μέλος του Δ.Σ. που είναι υπεύθυνο για τον κλιματικό κίνδυνο
- ενέκρινε τις εξωτερικές δεσμεύσεις των Εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.
- εξέτασε τον αριθμό των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια εκτός του Ομίλου ενός Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ.
- εξέτασε την ανεξαρτησία των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών μελών
- εξέτασε τη συμμετοχή των μελών στο Δ.Σ. και στις Επιτροπές του Δ.Σ.
- πρότείνει προς έγκριση στο Δ.Σ. τον διορισμό νέου εκπροσώπου του ΤΧΣ ως μη εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ.
- πρότείνει προς έγκριση στο Δ.Σ. α) τον ορισμό του νέου Δ.Σ. λόγω λήξης της θητείας του και β) τη σύνθεση των Επιτροπών του Δ.Σ.
- εξέτασε και πρότείνει στο Δ.Σ. για έγκριση την πολιτική επιλογής και διορισμού κατόχων βασικών λειτουργιών, την πολιτική Καταλληλότητας μελών Δ.Σ. και την πολιτική Αξιολόγησης Δ.Σ. και των επιτροπών του Δ.Σ.
- εξέτασε και πρότείνει στο Δ.Σ. για έγκριση το αναθεωρημένο Οργανόγραμμα
- πρότείνει στο Δ.Σ. για έγκριση το μέλος του Δ.Σ. που είναι υπεύθυνο για τον κλιματικό κίνδυνο
- ενέκρινε την επιλογή των υποψηφίων ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου των σημαντικών θυγατρικών του Ομίλου
- εξέτασε και ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο για το σχέδιο διαδοχής Ανώτατων Στελεχών
- ενέκρινε τις εξωτερικές δεσμεύσεις των Εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.
- εξέτασε τον αριθμό των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια εκτός του Ομίλου ενός Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ.
- εξέτασε την ανεξαρτησία των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών μελών
- εξέτασε τη συμμετοχή των μελών στο Δ.Σ. και στις Επιτροπές του Δ.Σ.

Πολιτική Διαφοροποίησης των μελών του Δ.Σ.

Η Πολιτική Διαφοροποίησης των μελών του Δ.Σ. (Πολιτική) καθορίζει την προσέγγιση στην πολυμορφία/ποικιλομορφία των μελών του Δ.Σ. και είναι σύμφωνη με τις διεθνείς πρακτικές και με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο⁷.

Όπως αναφέρεται στην Πολιτική, η πολυμορφία στα μέλη του Δ.Σ. είναι ένας παράγοντας, ο οποίος σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας μελών Δ.Σ., θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη από την Επιτροπή όταν εξετάζει τη σύνθεση και τη δομή του Δ.Σ.. Ένα Δ.Σ. με πολυμορφία περιλαμβάνει και αξιοποιεί την ποικιλία στις δεξιότητες, στο εκπαιδευτικό και επαγγελματικό υπόβαθρο, στη γεωγραφική προέλευση (εθνικότητα), στο φύλο, στην ηλικία και στα λοιπά ποιοτικά χαρακτηριστικά των μελών του.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων συζητάει και συμφωνεί όλους τους μετρήσιμους στόχους για την επίτευξη της διαφοροποίησης στο Δ.Σ., κατά τη διάρκεια του ελέγχου του πλαισίου των χαρακτηριστικών του Δ.Σ., σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας μελών Δ.Σ. και για να προτείνει τον (επανα)διορισμό/σχεδιασμό της διαδοχής των μελών του Δ.Σ., σύμφωνα με την Πολιτική Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, λαμβάνοντας υπόψη την ισορροπία σε όλα τα θέματα πολυμορφίας που αναφέρονται στην Πολιτική. Σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή, το Δ.Σ. έχει τη δυνατότητα να επιδιώξει να βελτιώσει έναν ή περισσότερους παράγοντες της πολυμορφίας του και να παρακολουθεί τη σχετική εξέλιξη αναλόγως.

Σύμφωνα με την Πολιτική, προτεραιότητα της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων είναι να διασφαλίζει ότι το Δ.Σ. συνεχίζει να διαθέτει ισχυρή ηγεσία και τον απαραίτητο συνδυασμό δεξιοτήτων, προκειμένου να φέρει εις πέρας την επιχειρηματική στρατηγική. Στο πλαίσιο αυτό και αναφορικά με το ανεπαρκώς εκπροσωπούμενο φύλο στο Δ.Σ., σκοπός της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων είναι το ποσοστό της εκπροσώπησης του γυναικείου φύλλου να ανέλθει το λιγότερο σε 25% του συνολικού αριθμού των μελών του Δ.Σ. (στρογγυλοποιημένο στον πλησιέστερο ακέραιο) στα επόμενα τρία (3) χρόνια, με στόχο το πραγματικό ποσοστό να διατηρείται πάντα πάνω από τον εν λόγω ελάχιστο στόχο, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τις τάσεις του κλάδου και τις βέλτιστες πρακτικές. Στις 31.12. 2021, η εκπροσώπηση του γυναικείου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο ήταν 31%.

Διαφοροποίηση Ανώτατων Διευθυντικών Στελεχών

Η Τράπεζα/HoldCo έχει αναγνωρίσει την ανάγκη διευκόλυνσης της ανάπτυξης της σταδιοδρομίας για τις γυναίκες στελέχη, προκειμένου να δημιουργηθεί μια λίστα υποψηφίων επιλέξιμων γυναικών επαγγελματιών που θα μπορούσαν να συμμετέχουν στη Διοικητική Επιτροπή (ExBo) και/ή στο Διοικητικό Συμβούλιο. Για τον σκοπό αυτό, ενισχύθηκε η εκπροσώπηση των γυναικών στελεχών που εντοπίστηκαν κατά την ετήσια άσκηση του Σχεδιασμού Διαδοχής (εξετάστηκε και εγκρίθηκε σε επίπεδο ΔΣ), εξασφαλίζοντας αύξηση 42% των συμμετοχών γυναικών διαδόχων, σε απόλυτες τιμές.

⁷ Η πολιτική διαφοροποίησης του Δ.Σ. είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της HoldCo/Τράπεζας

Σε πιο μακροπρόθεσμη προοπτική, η Τράπεζα έχει εγκαινιάσει το πρόγραμμα «Women In Banking», ένα πρόγραμμα Women Leadership Acceleration Mentoring, με στόχο να επικεντρωθεί και να υποστηρίξει την ανάπτυξη της σταδιοδρομίας για γυναίκες υψηλής δυναμικής που βρίσκονται επί του παρόντος σε ρόλους μεσαίας διοίκησης, προκειμένου να δημιουργήσει το πλαίσιο για τη μετάβασή τους σε κορυφαίους εκτελεστικούς ρόλους στο μέλλον.

Η Γενική Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας βρίσκεται επί του παρόντος στη διαδικασία εξέτασης περαιτέρω ενεργειών για την ενίσχυση της ποικιλομορφίας των Ανώτατων Διευθυντικών στελεχών εντός της HoldCo/Τράπεζας.

Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ.

Η Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ. (Πολιτική) καθορίζει τις κατευθυντήριες γραμμές και την επίσημη διαδικασία για την αναγνώριση, επιλογή και ορισμό υποψηφίων για το Δ.Σ. Η Πολιτική διασφαλίζει ότι οι σχετικοί διορισμοί γίνονται: α) σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νομικού και του κανονιστικού πλαισίου, β) λαμβάνοντας υπόψη τις προσδοκίες των κύριων μετόχων, γ) σύμφωνα με τις συμβατικές υποχρεώσεις της HoldCo/Τράπεζας έναντι του ΤΧΣ και δ) επί τη βάση προσωπικών αξιών και ικανοτήτων, ακολουθώντας τις βέλτιστες πρακτικές

Οι πρωταρχικοί στόχοι της Πολιτικής είναι να:

- Καθορίσει τις γενικές αρχές που καθοδηγούν την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων καθώς ασκεί το ρόλο της σε όλα τα στάδια της διαδικασίας ανάδειξης υποψηφιοτήτων.
- Σχεδιάσει τα συγκεκριμένα κριτήρια και απαιτήσεις για τους υποψηφίους του Δ.Σ.
- Καθιερώσει μια διαφανή, αποτελεσματική και κατάλληλη διαδικασία υποψηφιοτήτων.
- Διασφαλίσει ότι η δομή του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένου του σχεδιασμού διαδοχής) πληροί υψηλά πρότυπα δεοντολογίας, έχει τη βέλτιστη ισορροπία γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειρίας και ευθυγραμμίζεται με τις τρέχουσες κανονιστικές απαιτήσεις.

Το Δ.Σ. που υποστηρίζεται από την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων θα προτείνει υποψηφίους που πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια καταλληλότητας:

- *Φήμη μαζί με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και εμπιστοσύνη*
 - α. Φήμη: Επαρκώς καλή φήμη, υψηλό κοινωνικό κύρος και συμμόρφωση με τα κριτήρια φήμης, τιμιότητας και ακεραιότητας που προβλέπει το κανονιστικό πλαίσιο
 - β. Ειλικρίνεια, ακεραιότητα και εμπιστοσύνη: Επίδειξη των υψηλότερων προτύπων ηθικής, τιμιότητας, ακεραιότητας, αμεροληψίας και πειθαρχίας που αποδεικνύονται μέσω της προσωπικής και επαγγελματικής πορείας ή άλλων δημόσιων δεσμεύσεων
- *Γνώσεις, δεξιότητες, εμπειρία και λοιπά κριτήρια καταλληλότητας*
 - α. Κατανόηση της HoldCo/Τράπεζας: Επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία για την κατανόηση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, της κουλτούρας, του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου, των προϊόντων, των γεωγραφικών αγορών και λειτουργιών και των τρίτων σχετιζόμενων μερών με την HoldCo και τις θυγατρικές της
 - β. Προηγούμενη εμπειρία/Προϋπηρεσία: Αρκετά χρόνια εμπειρίας σε γενικώς αναγνωρισμένη θέση ευθύνης στο πεδίο εξειδίκευσής τους
 - γ. Ανεξαρτησία στον τρόπο σκέψης και ικανότητα για πρόκληση προβληματισμών: Ικανότητα να διαμορφώνουν και να εκφράζουν ανεξάρτητη άποψη σε όλα τα θέματα με τα οποία ασχολείται το Δ.Σ. και να προκαλούν τη Διοίκηση και τους άλλους υποψηφίους να εκφράζουν απόψεις και προτάσεις
 - δ. Συναδελφικότητα, ομαδικότητα και ηγετικές ικανότητες: Ικανότητα να συνεισφέρουν εποικοδομητικά και παραγωγικά στις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Δ.Σ., μαζί με την ικανότητα να κατευθύνουν τέτοιες συζητήσεις ως Πρόεδροι ή Αντιπρόεδροι
 - ε. Επιπρόσθετα κριτήρια για τον διορισμό εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.: Μέσω άλλων θέσεων που κατείχαν ή κατέχουν ως στελέχη, αποδεδειγμένη γνώση, δεξιότητα, εμπειρία και χαρακτήρα προκειμένου να οδηγούν την Τράπεζα και τις θυγατρικές της στην επίτευξη των στρατηγικών τους στόχων, μαζί με προθυμία πλήρους απασχόλησης στην HoldCo/Τράπεζα.
- *Σύγκρουση Συμφερόντων και ανεξαρτησία σκέψης*

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων ελέγχει τα προσωπικά, επαγγελματικά, οικονομικά, πολιτικά και λοιπά συμφέροντα των υποψηφίων καθώς και τις σχέσεις τους, διαβιβάζοντας ότι δεν έχουν πραγματικές, πιθανές ή αντιληπτές συγκρούσεις συμφερόντων των οποίων δεν θα ήταν δυνατή η αποφυγή, ο επαρκής περιορισμός ή η σωστή διαχείριση σύμφωνα με τις γραπτές πολιτικές της HoldCo/Τράπεζας και οι οποίες θα τους εμπόδιζαν να εκπροσωπούν τα συμφέροντα όλων των μετόχων της Τράπεζας, να εκπληρώνουν τα καθήκοντά τους ως μέλη του Δ.Σ. και να προβαίνουν σε αντικειμενικές και ανεξάρτητες αποφάσεις (να ενεργούν με ανεξαρτησία σκέψης).

Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων θα πρέπει να φροντίζει οι υποψήφιοι να μη σχετίζονται με δανειολήπτες της Τράπεζας με ανοίγματα πάνω από ένα εκατ. ευρώ ή με ληξιπρόθεσμα ανοίγματα. Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων πρέπει

επίσης να εξετάζει τα σχετικά άμεσα και έμμεσα οικονομικά και μη οικονομικά συμφέροντα, συμπεριλαμβανομένων αυτών που προκύπτουν από σχέσεις και συμμετοχές σε άλλες εταιρείες.

- *Δέσμευση για αφιέρωση επαρκούς χρόνου*

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων διασφαλίζει ότι όλοι οι υποψήφιοι έχουν τη δυνατότητα να αφιερώνουν τον απαιτούμενο χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους ως μέλη του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένων των τακτικών παρουσιών και συμμετοχών στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και των Επιτροπών του.

- *Συλλογική Καταλληλότητα*

Το Προφίλ του Δ.Σ. επικαιροποιείται σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους και τις προτεραιότητες διαχείρισης κινδύνων της HoldCo/Τράπεζας, συμβάλλοντας στην εύρεση των επιθυμητών γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειριών των μελών για τη διασφάλιση της συλλογικής καταλληλότητας.

Μεταξύ άλλων, κατά την επίβλεψη της διαδικασίας υποψηφιοτήτων, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων θα διασφαλίζει ότι υπάρχει επαρκής, σταδιακός σχεδιασμός διαδοχής για τα μέλη του Δ.Σ., έτσι ώστε να διατηρείται ένα κατάλληλο επίπεδο συνέχειας και οργανωτικής μνήμης σε επίπεδο Δ.Σ., ειδικά όταν πρόκειται για ξαφνικές ή απροσδόκητες απουσίες ή αποχωρήσεις μελών Δ.Σ. Ως προς αυτό, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων θα:

- Παρακολουθεί τη θητεία των μελών του Δ.Σ. και θα υποβάλλει τις προτάσεις διορισμού του με τέτοιο τρόπο ώστε να ενθαρρύνει κλιμακωτούς διορισμούς/αποχωρήσεις στο Δ.Σ., όπου είναι δυνατόν. Ο επαναδιορισμός των σημερινών μελών του Δ.Σ. θα βασίζεται στη συνεχή τήρηση των κριτηρίων που ορίζονται στην παρούσα Πολιτική.
- Διασφαλίζει ότι υπάρχει κατάλληλο επίπεδο παρουσίας των σχετικών Γνώσεων, Δεξιοτήτων, Εμπειριών στο Δ.Σ., χωρίς αδικαιολόγητη εξάρτηση από την πείρα ολιγάριθμων Συμβούλων.
- Εξετάζει εάν υπάρχουν επαρκή μέλη του Δ.Σ. που είναι ικανά να υπηρετήσουν ως Πρόεδροι του Δ.Σ. και Πρόεδροι Επιτροπών, εάν είναι απαραίτητο.
- Παρακολουθεί περιοδικά, όπως απαιτείται, τη διαθεσιμότητα υποψηφίων που θα μπορούσαν να ανταποκριθούν στις ανάγκες σχεδιασμού διαδοχής του Δ.Σ.

Η Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ. εγκρίνεται από το Δ.Σ. και αναθεωρείται τουλάχιστον μία φορά κάθε δύο (2) χρόνια από την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων, εκτός εάν υπάρχουν ουσιώδεις αλλαγές, κανονιστικές ή άλλες, οι οποίες απαιτούν νωρίτερα αναθεώρηση.

Σχεδιασμός Διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου

Στο πλαίσιο του Σχεδιασμού Διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων καθορίζει τα απαιτούμενα προσόντα για τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου, διασφαλίζει ότι υπάρχει μια βιώσιμη ομάδα εσωτερικών και εξωτερικών υποψηφίων, εξετάζει τουλάχιστον ετησίως και πάντα πριν από την έναρξη της διαδικασίας διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου τα προσόντα που απαιτούνται για τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και τη λίστα υποψηφίων και επίσης διασφαλίζει ότι ο Διευθύνων Σύμβουλος εμπλέκεται σε όλους τους τομείς του Σχεδίου Διαδοχής Διευθύνοντος Συμβούλου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των υποψηφίων για τη θέση του/της, όπως κρίνει σκόπιμο.

3.5 Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού⁸

Σε ό,τι αφορά την Eurobank Holdings, από τη διάσπαση της Eurobank Ergasias στις 20.3.2020 (και ακόμη και μετά την ενσωμάτωση στο ελληνικό νομικό πλαίσιο της νέας Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 (γνωστή ως CRD V), καθώς και την αδειοδότησή της ως χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών από την ΕΚΤ), δεν υπήρξε κανονιστική απαίτηση ούτε επιχειρηματική ανάγκη για σύσταση Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού. Σε ό,τι αφορά την Eurobank, η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (ΕΣΣ) έχει ιδρυθεί από το Δ.Σ. και ο ρόλος της είναι:

- α) να συνδράμει τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. στο σχεδιασμό, στην ανάπτυξη και την υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου και
- β) να προτείνει στο Δ.Σ. συγκεκριμένες πρωτοβουλίες σε σχέση με τη στρατηγική του Ομίλου.

Κύρια καθήκοντα και αρμοδιότητες ΕΣΣ

Τα κύρια καθήκοντα και αρμοδιότητες της ΕΣΣ είναι:

- να εξασφαλίζει ότι ο Όμιλος αναπτύσσει μια άρτια σχεδιασμένη μεσοπρόθεσμη στρατηγική, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Δ.Σ. και του εγκεκριμένου επιχειρηματικού σχεδίου,
- να εξετάζει, στο πλαίσιο που η Διοικητική Επιτροπή (ExCo) συντάσσει τον ετήσιο προϋπολογισμό και το μεσοπρόθεσμο επιχειρηματικό σχέδιο, τους βασικούς στόχους που εμπεριέχονται εκεί, καθώς και τις κύριες επιχειρηματικές πρωτοβουλίες, πριν από την υποβολή τους στο Δ.Σ. για έγκριση.
- να εξετάζει, αναλύει και μελετά θέματα σχετικά με τις στρατηγικές επιλογές του Ομίλου (π.χ. στρατηγικές συνεργασίες, αυξήσεις κεφαλαίων, εκδόσεις μετατρέψιμων ομολογιακών και γενικότερα εκδόσεις χρέους, συγχωνεύσεις, εξαγορές ή πωλήσεις, σχηματισμό κοινοπραξιών, δημιουργία ή λύση εταιρειών ειδικού σκοπού, διανομή μερίσματος και όλες τις λοιπές σημαντικές επενδύσεις ή από-επενδύσεις του Ομίλου) διασφαλίζοντας ότι είναι σύμφωνα με την εγκεκριμένη στρατηγική του Ομίλου. Η Επιτροπή υποβάλλει σχετικές εισηγήσεις προς το Δ.Σ. εφόσον:

⁸ Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού υπάρχει στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr).

- α. το υπό συζήτηση θέμα υπερβαίνει τα €40εκατ, ενώ για θέματα που δεν υπερβαίνουν τα €40 εκατ. η έγκριση θα δίνεται από την Διοικητική Επιτροπή,
- β. η έγκριση από το Δ.Σ. είναι αναγκαία βάσει νόμου ή άλλων συμβατικών δεσμεύσεων,
- γ. κρίνεται αναγκαίο από την ίδια την Επιτροπή, λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα και τη φύση των στρατηγικών επιλογών υπό συζήτηση.
- να καταθέτει στο Δ.Σ. προς έγκριση προτάσεις σχετικά με τη στρατηγική και τον προϋπολογισμό του χαρτοφυλακίου ακινήτων όπως περιγράφεται στη Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών (Service Level Agreement (SLA)) μεταξύ Eurobank και Grivalia Management Company,
 - να καταθέτει στο Δ.Σ. προς έγκριση προτάσεις για αγορά και πώληση ακινήτων εκτός από ανακτηθέντα ακίνητα (όπως αυτά ορίζονται στο SLA μεταξύ Eurobank και Grivalia Management Company) με λογιστική αξία μεγαλύτερη από €10εκ.,
 - να καταθέτει στο Δ.Σ. προς έγκριση προτάσεις για πώληση ανακτηθέντων ακινήτων (όπως αυτά ορίζονται στο SLA μεταξύ Eurobank και Grivalia Management Company) με ακαθάριστη λογιστική αξία μεγαλύτερη από €20εκ.,
 - να παρακολουθεί και να προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου τα απαιτούμενα εποπτικά και εσωτερικά κεφάλαια να καλύπτουν όλες τις μορφές κινδύνων (συμπεριλαμβανομένων των στρατηγικών κινδύνων ή κινδύνων φήμης, καθώς και άλλων μη-ποσοτικών μετρήσιμων κινδύνων) και να εξασφαλίσει ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις πληρούνται ανά πάσα στιγμή,
 - να εξετάζει και να αξιολογεί όλες τις στρατηγικές πρωτοβουλίες του Ομίλου που στοχεύουν στον ανασχεδιασμό του επιχειρηματικού και λειτουργικού μοντέλου,
 - να παρακολουθεί σε τακτική βάση τους στρατηγικούς και βασικούς δείκτες απόδοσης του Ομίλου, ανά κλάδο, συμπεριλαμβανομένης της τμηματικής προβολής,
 - να εξετάζει και, εφόσον απαιτείται, να υποβάλει προτάσεις προς το Δ.Σ. για όλα τα λοιπά θέματα στρατηγικής σημασίας για τον Όμιλο.

Σύνθεση ΕΣΣ /Πρόεδρος

Τα μέλη της ΕΣΣ διορίζονται από το Δ.Σ., μετά από εισήγηση του Προέδρου του, σε συνέχεια πρότασης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων.

Στην ΕΣΣ προεδρεύει ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη με δικαίωμα ψήφου:

- τον Πρόεδρο του Δ.Σ.
- τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ.
- τον Διευθύνοντα Σύμβουλο
- τους Αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους
- τον Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου
- τον Οικονομικό Διευθυντή του Ομίλου

Ο Γενικός Διευθυντής Στρατηγικής Ομάδας συμμετέχει στην ΕΣΣ ως μόνιμος συμμετέχων χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Η Επιτροπή μπορεί να αναθέτει συγκεκριμένες αρμοδιότητες και εξουσίες στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων και εξουσιών της σε ένα (1) ή περισσότερα μεμονωμένα μέλη της.

Συνεδριάσεις ΕΣΣ

Η ΕΣΣ συνεδριάζει δύο φορές την εβδομάδα ή ad hoc όταν είναι απαραίτητο, τηρούνται πρακτικά των συνεδριάσεων της και αναφέρεται στο Δ.Σ. σε τριμηνιαία βάση και όπως απαιτείται.

Ποσοστά συμμετοχής ΕΣΣ

Κατά τη διάρκεια του 2021 η ΕΣΣ πραγματοποίησε σαράντα επτά (47) συνεδριάσεις και το ποσοστό προσέλευσης ήταν 96%.

Απαρτία ΕΣΣ

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα τα μισά μέλη της συν ένα, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Αποφάσεις ΕΣΣ

Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται ομόφωνα από τα παρόντα μέλη.

Γραμματέας και Πρακτικά ΕΣΣ

Η ΕΣΣ διορίζει τον Γραμματέα της, ο οποίος αναφέρεται στην Εταιρική Γραμματεία του Ομίλου και συνεργάζεται με τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την τήρηση των πρακτικών των εργασιών και των αποφάσεων όλων των συνεδριάσεων της ΕΣΣ, συμπεριλαμβανομένων των ονομάτων των παρόντων και των σχεδίων δράσης και της παρακολούθησης των αναθέσεων, καθώς και για την έκδοση αποσπασμάτων. Οι αποφάσεις, οι ενέργειες και η παρακολούθησή τους διανέμονται στις αρμόδιες Μονάδες της Τράπεζας, όπως απαιτείται. Τα πρακτικά της ΕΣΣ υποβάλλονται στο Δ.Σ. σε τριμηνιαία βάση.

Κανονισμός Λειτουργίας ΕΣΣ

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής εγκρίθηκε από το Δ.Σ. τον Μάρτιο του 2020, οπότε και ιδρύθηκε η Eurobank, και θα επισκοπείται μία φορά κάθε τρία (3) χρόνια και θα αναθεωρείται εάν χρειάζεται, εκτός εάν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στον ρόλο, τις αρμοδιότητες, την οργάνωση ή/και κανονιστικές απαιτήσεις που απαιτούν προγενέστερη αναθεώρηση.

Αξιολόγηση απόδοσης ΕΣΣ

Η Επιτροπή αξιολογεί τις επιδόσεις της τουλάχιστον ετησίως και καθορίζει κριτήρια για την αξιολόγηση αυτή. Τα αποτελέσματα υποβάλλονται στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων, ώστε η τελευταία να υποβάλει προτάσεις στο Δ.Σ., όπως απαιτείται. Η αξιολόγηση της απόδοσης της ΕΣΣ για το 2021 έδειξε ότι η απόδοση της ΕΣΣ βαθμολογείται σταθερά ως ισχυρή μεταξύ όλων των τομέων αξιολόγησης, δηλαδή προφίλ και σύνθεση, οργάνωση και διοίκηση και βασικά καθήκοντα και αρμοδιότητες.

3.6 Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού⁹

Στις 15 Σεπτεμβρίου 2020, μετά από σύσταση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων της Τράπεζας, το Δ.Σ. της Τράπεζας ίδρυσε την Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού (ΕΨΤΜ). Η ΕΨΤΜ είναι ένα συμβουλευτικό όργανο, το οποίο υποβάλλει προτάσεις στο Δ.Σ. για θέματα ψηφιακής τεχνολογίας, καινοτομίας, μετασχηματισμού και ασφάλειας στον κυβερνοχώρο, προκειμένου να συμβάλει στην επίτευξη του οράματος και των στρατηγικών στόχων της Τράπεζας. Η ΕΨΤΜ, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, αναφέρεται στο Δ.Σ..

Σύνθεση ΕΨΤΜ/Πρόεδρος

Τα μέλη της ΕΨΤΜ διορίζονται από το Δ.Σ. Η θητεία των μελών της ΕΨΤΜ συμπίπτει με τη θητεία του Δ.Σ. της Τράπεζας, με δυνατότητα ανανέωσης του διορισμού τους, αλλά σε κάθε περίπτωση η θητεία στην ΕΨΤΜ δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα εννέα (9) συνολικά έτη. Το ΤΧΣ έχει διορίσει έναν Παρατηρητή στην ΕΨΤΜ, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του TRFA.

Η ΕΨΤΜ αποτελείται από έξι (6) μέλη από τα οποία δύο (2) είναι εκτελεστικά, τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος που είναι και εκπρόσωπος του ΤΧΣ. Η σύνθεση της ΕΨΤΜ περιγράφεται παρακάτω:

Πρόεδρος ΕΨΤΜ: *Jawaid A. Mirza, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος*

Αντιπρόεδρος ΕΨΤΜ: *Αλίκη Γρηγοριάδη, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος*

Μέλη: *Rajeev Kakar, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος Σύμβουλος*

Σταύρος Ιωάννου, Εκτελεστικός Σύμβουλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Group Chief Operating Officer (COO) & Διεθνείς Δραστηριότητες

Ανδρέας Αθανασόπουλος, Εκτελεστικός Σύμβουλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Group Chief Transformation Officer, Digital & Retail

Ευθυμία Δελή, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ

Συνεδριάσεις ΕΨΤΜ

Η ΕΨΤΜ συνεδριάζει τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο και όπως απαιτείται κάθε φορά, λαμβάνοντας επίσης υπόψη ότι η Ημέρα Strategy Away που διοργανώνεται ετησίως είναι ένα φόρουμ στο οποίο συζητούνται επίσης σχετικά ψηφιακά και στρατηγικά θέματα μετασχηματισμού, ενώ τηρούνται πρακτικά για όλες τις συνεδριάσεις.

Απαρτία ΕΨΤΜ

Η ΕΨΤΜ βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται τα μισά μέλη της συν ένα (1) (κλάσματα, εάν υπάρχουν, δεν υπολογίζονται), υπό την προϋπόθεση ότι τουλάχιστον τρία (3) μέλη, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου και ενός μη εκτελεστικού μέλους είναι παρόντες. Ανά πάσα στιγμή, ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος είναι παρόντες και ο συνολικός αριθμός των μη εκτελεστικών (συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών) συμβούλων θα πρέπει να αποτελεί την πλειοψηφία των παρόντων ή εκπροσωπούμενων μελών. Κάθε μέλος μπορεί να εκπροσωπήσει έγκυρα μόνο ένα από τα άλλα μέλη της ΕΨΤΜ και η εκπροσώπηση δεν μπορεί να ανατεθεί σε άλλα πρόσωπα εκτός από τα μέλη της Επιτροπής.

Αποφάσεις ΕΨΤΜ

Οι αποφάσεις της ΕΨΤΜ λαμβάνονται έγκυρα με την απόλυτη πλειοψηφία των μελών που είναι παρόντα ή εκπροσωπούνται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου και σε περίπτωση απουσίας του/της υπερισχύει η ψήφος του/της Αντιπροέδρου. Σε περίπτωση μη ομόφωνων αποφάσεων, θα πρέπει να τηρούνται στα πρακτικά και οι απόψεις της μειοψηφίας. Το Δ.Σ. ενημερώνεται όποτε δεν λαμβάνεται ομόφωνα απόφαση της ΕΨΤΜ.

Ποσοστά Συμμετοχής ΕΨΤΜ

Κατά τη διάρκεια του 2021, η ΕΨΤΜ πραγματοποίησε δύο (2) συνεδριάσεις και το ποσοστό συμμετοχής ήταν 83%.

Γραμματέας και Πρακτικά ΕΨΤΜ

Η ΕΨΤΜ διορίζει τον Γραμματέα της, ο οποίος αναφέρεται στη Εταιρική Γραμματεία του Ομίλου και συνεργάζεται με τον Πρόεδρο της ΕΨΤΜ. Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την τήρηση των πρακτικών, των εργασιών και των αποφάσεων όλων των συνεδριάσεων της ΕΨΤΜ, συμπεριλαμβανομένων των ονομάτων των παρόντων, των σχεδίων δράσης και παρακολούθησης αναθέσεων, καθώς και για την έκδοση αποσπασμάτων. Οι αποφάσεις, οι ενέργειες και η παρακολούθηση τους διανέμονται στις αρμόδιες Μονάδες της Τράπεζας, όπως απαιτείται.

⁹ Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού υπάρχει στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr).

Κανονισμός Λειτουργίας ΕΨΤΜ

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της ΕΨΤΜ αναθεωρείται τουλάχιστον μία φορά κάθε δύο (2) χρόνια και όποτε είναι απαραίτητο, εκτός εάν σημαντικές αλλαγές στον ρόλο, τις αρμοδιότητες, την οργάνωση ή/και τις κανονιστικές απαιτήσεις απαιτούν νωρίτερα αναθεώρηση. Ο Κανονισμός Λειτουργίας εγκρίνεται από το Δ.Σ.

Αξιολόγηση απόδοσης ΕΨΤΜ

Η απόδοση της ΕΨΤΜ αξιολογείται ετησίως σύμφωνα με τις διατάξεις της Πολιτικής Αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του Δ.Σ. Η απόδοση της ΕΨΤΜ αξιολογήθηκε για πρώτη φορά το 2021 και αποκαλύφθηκε ότι, αν και η ΕΨΤΜ είναι σχετικά νέα, μέχρι στιγμής ήταν αποτελεσματική στο να δώσει στη Διοίκηση την άποψη και την κατεύθυνση της Επιτροπής και έχει δημιουργήσει μια υγιή κουλτούρα προκλήσεων εντός της Επιτροπής. Η αξιολόγηση υπογράμμισε την ανάγκη για περαιτέρω βαθμονόμηση της αρμοδιότητας της ΕΨΤΜ, για να επικεντρωθεί περισσότερο στον συμβουλευτικό της ρόλο στα ακόλουθα θέματα μεταξύ άλλων: συνεργασία με στρατηγικούς εξωτερικούς εταίρους (π.χ. Fintechs), νέοι τύποι τεχνολογιών και συστήματα που ταιριάζουν με την ψηφιακή στρατηγική της Eurobank (συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικότητας που βασίζεται στο cloud), αποδεδιοποίηση του μοντέλου λειτουργίας της Eurobank, ανασκόπηση των αναγκών σε σύνολο δεξιοτήτων σε IT και Digital.

Δραστηριότητα ΕΨΤΜ

Για το 2021 η ΕΨΤΜ έχει συζητήσει κυρίως τον Μετασχηματισμό της Eurobank 2030.

4. Επιτροπές συνιστώμενες από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο

Δεδομένου ότι δεν υπάρχει ούτε σχετική κανονιστική απαίτηση ούτε επιχειρηματική ανάγκη, ο Διευθύνων Σύμβουλος δεν έχει συστήσει Επιτροπές σε επίπεδο HoldCo.

Αναφορικά με την Τράπεζα, ο Διευθύνων Σύμβουλος της Τράπεζας συστήνει Επιτροπές προς υποβοήθηση του έργου του, όπως απαιτείται, για την εκτέλεση των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων του. Οι σημαντικότερες Επιτροπές συνιστώμενες από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο είναι η Διοικητική Επιτροπή (Executive Board), η Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΕΔΚ), η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού του Ομίλου, οι Κεντρικές Επιτροπές Πιστοδοτήσεων (I & II), η Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων (Troubled Assets Committee) η Επιτροπή Προϊόντων και Υπηρεσιών (PSC) και η Επιτροπή Διαχείρισης Περιβάλλοντος, Κοινωνικής και Διακυβέρνησης (ESG).

Διοικητική Επιτροπή

Η σύνθεση του Διοικητικής Επιτροπής και σύντομα βιογραφικά στοιχεία των μελών της συνοψίζονται παρακάτω:

<p><i>Φωκίων Καραβίας</i> Διευθύνων Σύμβουλος</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1964</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: 7.569</p>	<p>Ο κ. Καραβίας εντάχθηκε στη Eurobank το 1997 και διατέλεσε, μεταξύ άλλων, ως Ανώτατος Γενικός Διευθυντής Group Corporate and Investment Banking, Capital Markets & Wealth Management (2014-2015) και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής (2014-2015), Γενικός Διευθυντής και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής (2005-2013), Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής και Treasurer (2002-2005) και Επικεφαλής διαπραγμάτευσης προϊόντων σταθερού εισοδήματος και παραγώγων προϊόντων (1997).</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Καραβίας είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Treasurer στην Τέλεσις Τράπεζα Επενδύσεων (2000), Υπεύθυνος παραγώγων προϊόντων και προϊόντων σταθερού εισοδήματος στην Ελλάδα στη Citibank Αθήνας (1994) και Market Risk Management Division στην JPMorgan NY (1991).</p> <p>Κατέχει PhD in Chemical Engineering από το University of Pennsylvania, Philadelphia, ΗΠΑ, MA in Chemical Engineering από το ίδιο πανεπιστήμιο, καθώς και Δίπλωμα Χημικού Μηχανικού από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο Αθήνας. Έχει δημοσιεύσει αρκετά άρθρα σε θέματα που αφορούν την ακαδημαϊκή του έρευνα.</p>
<p><i>Σταύρος Ιωάννου</i> Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Group Chief Operating Officer (COO) & Διεθνείς Δραστηριότητες</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1961</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: 1.528</p>	<p>Ο κ. Ιωάννου κατέχει διάφορες άλλες θέσεις στον όμιλο Eurobank ως Μέλος στο ΔΣ της Eurobank AD Beograd στη Σερβία (από τον Νοέμβριο 2010), Μέλος στο ΔΣ της Eurobank Bulgaria AD (από τον Οκτώβριο 2015), Μέλος στο ΔΣ της Eurobank Cyprus Ltd (από τον Νοέμβριο 2015) και Πρόεδρος στο ΔΣ της BE-Business Exchanges AE (από τον Ιανουάριο 2014).</p> <p>Είναι Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (από τον Ιούνιο του 2020) και Μη Εκτελεστικό μέλος του ΔΣ της Grivalia Management Company S.A. (από τον Σεπτέμβριο του 2019).</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Ιωάννου είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Αντιπρόεδρος της Cardlink AE (2013-2015), Μέλος στο ΔΣ της Millennium Bank με ευθύνη στους τομείς Retail, Private Banking και Business Banking (2003) και Επικεφαλής στην Barclays Bank PLC με ευθύνη στους χώρους Retail Banking, Private Banking και Operations (1990-1997).</p>

<p><i>Κώστας Βασιλείου</i> Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Επικεφαλής Corporate & Investment Banking</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1972</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Κατέχει MA in Banking and Finance από το University of Wales, Ηνωμένο Βασίλειο και Πτυχίο Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Πειραιά.</p> <p>Ο κ. Βασιλείου κατέχει διάφορες άλλες θέσεις στον όμιλο Eurobank ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Επικεφαλής Group Corporate & Investment Banking της Eurobank Holdings, Αντιπρόεδρος του ΔΣ της Eurolife FFH Insurance Group ΑΕ Συμμετοχών (από Ιανουάριο 2021), Αντιπρόεδρος του ΔΣ της Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Α.Ε. Ασφαλίσεων Ζωής (από Δεκέμβριο 2020) και Αντιπρόεδρος του ΔΣ της Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Α.Ε. Γενικών Ασφαλίσεων (από Δεκέμβριο 2020).</p> <p>Στο παρελθόν ο κ. Βασιλείου είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Country Manager στη Mitsubishi UFJ Financial Group, με έδρα το Λονδίνο και με περιοχές ευθύνης την Ελλάδα, την Κύπρο και τα Βαλκάνια (2000-2005) και Senior Relationship Manager, Mitsubishi UFJ Financial Group, London (1998-2000).</p> <p>Κατέχει MBA από το Boston University, ΗΠΑ και Πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών.</p>
<p><i>Ανδρέας Αθανασόπουλος</i> Group Chief Transformation Officer, Digital & Retail</p> <p>Πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων, Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών</p> <p>Συμμετοχή σε Επιτροπές του Δ.Σ.: Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού – Μέλος Επιτροπή Ψηφιακής Τεχνολογίας και Μετασχηματισμού – Μέλος</p> <p>Έτος Γέννησης: 1966</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Στο παρελθόν, ο κ. Αθανασόπουλος είχε τους ακόλουθους σημαντικούς ρόλους: Group Chief Customer Officer & CEO Financial services, Dixons Carphone, UK (2018-2020), Διευθύνων Σύμβουλος και Αντιπρόεδρος, Dixons Carphone, Ελλάδα (Κωτσόβολος) (2013-2018), Γενικός Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (2008-2013), Πρόεδρος NBG Asset Management (2011-2013), Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής Τραπεζικών Μικρών Επιχειρήσεων, Eurobank (Ελλάδα & Νέα Ευρώπη) (2003-2008), Διευθυντής Καταναλωτικής Πίστωσης, Τράπεζα Πειραιώς (Ελλάδα) (2000-2003).</p> <p>Κατέχει Postdoc on Decision Sciences από το London Business School, Ηνωμένο Βασίλειο, PhD in Industrial and Business Studies από το University of Warwick, Ηνωμένο Βασίλειο, MSc, in Statistics and Operational Research από το University of Essex, Ηνωμένο Βασίλειο και Πτυχίο στα Εφαρμοσμένα Μαθηματικά από το Πανεπιστήμιο της Πάτρας. Έχει επίσης διατελέσει Καθηγητής Financial Services στο Athens Graduate School of Business (ALBA) (1997-2001) και Senior Lecturer στο Πανεπιστήμιο Warwick Business School, Ηνωμένο Βασίλειο (1992-1996) με 35 επιστημονικά θεωρημένες δημοσιεύσεις σε αναγνωρισμένα ακαδημαϊκά περιοδικά.</p>
<p><i>Χρήστος Αδάμ</i> Γενικός Διευθυντής Risk Management Ομίλου, Group Chief Risk Officer (Group CRO) της Τράπεζας Eurobank</p> <p>Έτος Γέννησης: 1958</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: 577</p>	<p>Ο κ. Αδάμ έχει διατελέσει στον Όμιλο Eurobank Group ως Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής (2005-2013), Επικεφαλής στον Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου (1998-2013) και Senior Account Officer & Senior Manager στο Corporate Division (1990-1997).</p> <p>Κατέχει MBA με ειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά από το Πανεπιστήμιο Michigan, Ann Arbor, ΗΠΑ, με πλήρη υποτροφία από το ίδρυμα Fulbright και Πτυχίο στα Οικονομικά από την Οικονομική Σχολή Πανεπιστημίου Αθηνών.</p>
<p><i>Θανάσης Αθανασόπουλος</i> Γενικός Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου της Τράπεζας Eurobank</p> <p>Έτος Γέννησης: 1973</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Στο παρελθόν ο κ. Αθανασόπουλος έχει διατελέσει Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου Alpha Bank και Αντιπρόεδρος Audit & Risk Review, Mellon Financial Corporation.</p> <p>Κατέχει Πτυχίο Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, MSc, in Banking από το University of Reading, MSc in Economic History από το London School of Economics και είναι πιστοποιημένος Fellow Chartered Accountant από το ICAEW και Certified Director (IDP) από το INSEAD.</p>
<p><i>Ιάκωβος Γιαννακλής</i> Γενικός Διευθυντής Retail Banking της Τράπεζας Eurobank</p> <p>Έτος Γέννησης: 1971</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: 1.756</p>	<p>Ο κ. Γιαννακλής έχει διατελέσει στον Όμιλο Eurobank Group ως Μέλος στο ΔΣ της Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις και της Eurobank Υπηρεσίες Προώθησης και Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης ΑΕ (2016-2018), Μέλος στο ΔΣ της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ (2014-2017), Επικεφαλής της Γενικής Διεύθυνσης Δικτύου Καταστημάτων (2014-2016), Επικεφαλής Τομέα Εμπορικής Ανάπτυξης Δικτύου Καταστημάτων (2014), Μέλος στο ΔΣ της Eurobank Business Services (2009-2017) και Επικεφαλής Τομέα στο Δίκτυο Καταστημάτων (2009-2014).</p> <p>Κατέχει MBA από το University of Indianapolis, ΗΠΑ και Πτυχίο Business Administration από το City University of Seattle, ΗΠΑ.</p>
<p><i>Τάσος Ιωαννίδης</i> Γενικός Διευθυντής Global Markets της Τράπεζας Eurobank ΑΕ</p>	<p>Στο παρελθόν ο κ. Ιωαννίδης έχει διατελέσει στον Όμιλο Eurobank ως Γενικός Διευθυντής, Head of Global Markets & Treasury (Απρίλιος 2015 - Ιούλιος 2019), Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής, Head of Global Markets & Treasury (Οκτώβριος 2013 - Μάρτιος 2015), Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής, Group Treasurer (Απρίλιος 2009 - Οκτώβριος 2013), Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής,</p>

<p>Έτος Γέννησης: 1968</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Group Head of Trading (Μάρτιος 2007 - Απρίλιος 2009). Έχει επίσης διατελέσει Μέλος ΔΣ της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ (Μάιος 2015 - Σεπτέμβριος 2017), Πρόεδρος ΔΣ της Eurobank ERB ΑΕΔΑΚ (πρώην ΤΤ ΕΛΤΑ ΑΕΔΑΚ) (Φεβρουάριος 2014 - Σεπτέμβριος 2015), Μέλος ΔΣ της Global Διαχείριση Κεφαλαίων ΑΕΠΕΥ (Ιούνιος 2006 - Δεκέμβριος 2009) και Μέλος ΔΣ της Επενδύσεις Εργασίας Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (Ιούνιος 2002 - Απρίλιος 2003).</p> <p>Κατέχει MSc in Shipping, Trade and Finance από το Cass Business School, Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο και BSc Τμήματος Μηχανολόγων Μηχανικών, Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο.</p>
<p><i>Απόστολος Καζάκος</i> Γενικός Διευθυντής Στρατηγικής Ομίλου της Eurobank</p> <p>Έτος Γέννησης: 1972</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Ο κ. Καζάκος έχει διατελέσει ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Equities, επενδυτικού βραχίονα του Ομίλου Eurobank (Μάιος 2010 – Αύγουστος 2013), Βοηθός Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Στρατηγικής Ομίλου & Επενδυτικών Σχέσεων της Εθνικής Τράπεζας (Αύγουστος 2014 – Μάρτιος 2015), Γενικός Διευθυντής και Επικεφαλής της Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής, Αναδιάρθρωσεων & Επενδύσεων Κεφαλαίου της Γενικής Τράπεζας του Ομίλου Πειραιώς (Σεπτέμβριος 2013 – Ιούλιος 2014), Επικεφαλής στον τομέα Επενδυτικής Τραπεζικής της Eurobank Equities και της Telesis Bank (Ιανουάριος 1998 – Μάιος 2010).</p> <p>Κατέχει MSc σε Διεθνή Χρεόγραφα, Επενδύσεις και Τραπεζική (ISMA), από το University of Reading, Ηνωμένο Βασίλειο και Πτυχίο Λογιστικής, Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής του Τεχνολογικού Εκπαιδευτικού Ιδρύματος Κεντρικής Μακεδονίας.</p>
<p><i>Χάρης Κοκολογιάννης</i> Γενικός Διευθυντής Finance Ομίλου, Group Chief Financial Officer (Group CFO) της Τράπεζας Eurobank</p> <p>Έτος Γέννησης: 1967</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Ο κ. Κοκολογιάννης εντάχθηκε στη Eurobank τον Ιανουάριο του 2008 ως Επικεφαλής του Τομέα Group Finance and Control της Eurobank μέχρι το διορισμό του ως Group CFO τον Ιούλιο του 2013.</p> <p>Έχει διατελέσει ως Audit Supervisor στην Deloitte (Tax, Audit, Management Consultant) (1991-1995), Group CFO στη Lafarge – Heraclis General Cement Company (2005-2007), Director of Finance and Control στη L'Oréal Hellas (2002-2005) και Group Financial Manager στον Όμιλο Plias (1999-2002).</p> <p>Είναι πιστοποιημένος Ορκωτός Λογιστής-Ελεγκτής, μέλος του Chartered Institute of Management Accountants. Κατέχει MBA από το University of Warwick, Ηνωμένο Βασίλειο και Πτυχίο Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών.</p>
<p><i>Μιχάλης Λούης</i> Επικεφαλής Γενικής Διεύθυνσης Διεθνών Δραστηριοτήτων & Group Private Banking της Τράπεζας Eurobank</p> <p>Έτος Γέννησης: 1962</p> <p>Εθνικότητα: Κυπριακή</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Ο κ. Λούης υπηρετεί ως Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Κύπρου (από το 2007, Μέλος στο ΔΣ της Eurobank Private Bank Luxembourg και Μέλος στο Supervisory Board (SB) της Eurobank Bulgaria AD και της Eurobank-Direktna (πριν από τη συγχώνευση της Eurobank Serbia με την Direktna το Δεκέμβριο του 2021, υπηρετούσε ως Πρόεδρος του ΔΣ της της Eurobank Serbia).</p> <p>Κατέχει MSc στη Χρηματοδότηση Επιχειρήσεων και Λογιστική από το London School of Economics and Political Sciences, Ηνωμένο Βασίλειο και Πτυχίο Λογιστικής από το Ealing College, Ηνωμένο Βασίλειο.</p>
<p><i>Νατάσσα Πασχάλη</i> Γενική Διευθύντρια, Επικεφαλής Γενικής Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου, Group Chief HR Officer (Group CHRO) της Τράπεζας Eurobank</p> <p>Έτος Γέννησης: 1972</p> <p>Εθνικότητα: Ελληνική</p> <p>Αριθμός μετοχών της Eurobank Holdings: -</p>	<p>Η Κα Πασχάλη είναι η Γενική Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου (Group CHRO) από τον Ιούνιο του 2018. Στο παρελθόν έχει διατελέσει στον Όμιλο Eurobank ως Επικεφαλής του τομέα People Engagement (Ιανουάριος 2017 – Ιούνιος 2018), Επικεφαλής Ανθρώπινου Δυναμικού στην Eurobank Private Bank Luxembourg SA (Μάιος 2014 – Μάιος 2017) και Επικεφαλής HR Line Management, Wholesale Banking (2008-2016).</p> <p>Κατέχει MSc in Industrial Relations and Personnel Management από το London School of Economics and Political Science (1995-1996) και Πτυχίο στην Αγγλική Γλώσσα και Φιλολογία από το Πανεπιστήμιο Αθηνών, Φιλοσοφική Σχολή (1991-1995).</p>

Η κα Βερονίκη Κάραλη, Αναπληρώτρια Εταιρική Γραμματέας Ομίλου, υπηρετεί ως Γραμματέας της Διοικητικής Επιτροπής.

Η Διοικητική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου όπως έχει διαμορφωθεί από την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του Δ.Σ. της Τράπεζας. Η λειτουργία της Διοικητικής Επιτροπής υπόκειται στις διατάξεις του TRFA. Η Διοικητική Επιτροπή συστήνεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, ο οποίος διορίζει τα μέλη της. Η Διοικητική Επιτροπή συνεδριάζει σε εβδομαδιαία βάση ή όποτε κρίνεται απαραίτητο και τηρούνται πρακτικά. Επίσης, κατά περίπτωση και ανάλογα με το θέμα που συζητείται, μπορεί να προσκαλούνται και άλλα στελέχη του Ομίλου.

Η Διοικητική Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, εάν τα μισά πλέον ενός εκ των μελών της είναι παρόντα ή αντιπροσωπευόμενα. Για τον καθορισμό του αριθμού των μελών της για την απαρτία, τυχόν κλάσματα δεν πρέπει να συνυπολογίζονται. Οι αποφάσεις της Διοικητικής Επιτροπής λαμβάνονται έγκυρα με απλή πλειοψηφία των παριστάμενων μελών. Η Διοικητική Επιτροπή ορίζει τον Γραμματέα της, ο οποίος αναφέρεται στην Εταιρική Γραμματεία Ομίλου και συνεργάζεται με τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την τήρηση των πρακτικών και των αποφάσεων όλων των συνεδριάσεων της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των ονομάτων των παρόντων και

παρισταμένων, των σχεδίων δράσης και των παρεπόμενων ενεργειών που απαιτούνται για την παρακολούθησή τους, καθώς και για την έκδοση αποσπασμάτων. Αποφάσεις, δράσεις και παρεπόμενες ενέργειες διανέμονται στις αρμόδιες Μονάδες της Τράπεζας, όπως απαιτείται. Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Διοικητικής Επιτροπής εγκρίνεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και αναθεωρείται όταν κρίνεται απαραίτητο.

Τα κύρια καθήκοντα και αρμοδιότητες της Διοικητικής Επιτροπής είναι να:

- διαχειρίζεται την υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου όπως έχει διαμορφωθεί από την ΕΣΣ, σύμφωνα με την καθοδήγηση του Δ.Σ. της Τράπεζας,
- συντάσσει τον ετήσιο προϋπολογισμό και το επιχειρηματικό σχέδιο. Η ΕΣΣ ανασκοπεί τα κύρια σημεία και τους στόχους που εμπεριέχονται σε αυτά, καθώς και τις σημαντικές επιχειρηματικές πρωτοβουλίες και τις υποβάλλει για έγκριση στο Δ.Σ.,
- εγκρίνει θέματα σχετικά με τις στρατηγικές επιλογές του Ομίλου (π.χ. στρατηγικές συνεργασίες, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, εκδόσεις μετατρέψιμων ομολογιακών και/ή προγράμματα έκδοσης χρέους, συγχωνεύσεις, εξαγορές ή πωλήσεις, το σχηματισμό κοινοπραξιών, σύσταση ή λύση εταιρειών ειδικού σκοπού, διανομή μερίσματος, τις λοιπές σημαντικές επενδύσεις ή από-επενδύσεις του Ομίλου¹⁰ κ.λπ.) διασφαλίζοντας ότι είναι σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, εάν το θέμα υπό συζήτηση είναι χαμηλότερο από ή ίσο με € 40 εκατ. Στην περίπτωση όμως όπου:

α. το υπό συζήτηση θέμα υπερβαίνει τα € 40 εκατ.,

β. η απόφαση του Δ.Σ. είναι υποχρεωτική από το νόμο ή από συμβατικές δεσμεύσεις της Τράπεζας,

γ. κρίνεται αναγκαία από την ΕΣΣ, λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα και τη φύση των στρατηγικών επιλογών υπό συζήτηση.

τα θέματα αυτά θα πρέπει να εγκριθούν από το Δ.Σ. μετά από σχετική πρόταση της ΕΣΣ (σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της).

- εκτελεί τα καθήκοντά της σύμφωνα με τις πολιτικές της Τράπεζας, τις Συμβάσεις Παροχής Υπηρεσιών (Service Level Agreements/SLAs) και τις Αντίστροφες Συμβάσεις Παροχής Υπηρεσιών (RSLAs), όπως έχουν εγκριθεί από τη Διοικητική Επιτροπή, τις Επιτροπές του Δ.Σ. και το Δ.Σ. Ειδικότερα, μετά την τροποποιημένη και επαναδιατυπωμένη SLA του Αυγούστου του 2020 μεταξύ Eurobank και Grivalia Management Company S.A., η Διοικητική Επιτροπή είναι υπεύθυνη:

ο να εγκρίνει οποιαδήποτε απόφαση απόκτησης οποιοδήποτε μεμονωμένου περιουσιακού στοιχείου που πρόκειται να ταξινομηθεί ως Grivalia Asset με τιμή κτήσης άνω των 10 εκατ. ευρώ και έως 40 εκατ. ευρώ, μετά από σύσταση της επιτροπής ακινήτων (ΕΑκ). Για περιουσιακά στοιχεία άνω των 40 εκατομμυρίων ευρώ, η απόφαση εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από σύσταση της ΕΣΣ, η οποία θα έχει λάβει σύσταση από την ΕΑκ.

ο Να εγκρίνει οποιαδήποτε απόφαση εκποίησης οποιοδήποτε μεμονωμένου περιουσιακού στοιχείου που έχει ταξινομηθεί ως Grivalia Asset ή περιλαμβάνεται στο ελληνικό χαρτοφυλάκιο Eurobank με λογιστική αξία άνω των 10 εκατομμυρίων ευρώ και έως 40 εκατομμύρια ευρώ, μετά από σύσταση της ΕΑκ. Για οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο με λογιστική αξία άνω των 40 εκατομμυρίων ευρώ, η απόφαση εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από σύσταση της ΕΣΣ, η οποία θα έχει λάβει σύσταση από την ΕΑκ.

ο Να εγκρίνει οποιαδήποτε απόφαση για εκποίηση ομάδας 10 περιουσιακών στοιχείων ή περισσότερων «Πώληση χαρτοφυλακίου» για την οποία η συνολική λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει τα 5 εκατομμύρια ευρώ και έως τα 40 εκατομμύρια ευρώ, μετά από σύσταση της επιτροπής ακινήτων. Για κάθε πώληση χαρτοφυλακίου για την οποία η συνολική λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει τα 40 εκατομμύρια ευρώ, η απόφαση εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από σύσταση της ΕΣΣ, η οποία θα έχει λάβει σύσταση από την ΕΑκ.

ο Να εγκρίνει οποιαδήποτε απόφαση μίσθωσης περιουσιακού στοιχείου που έχει ταξινομηθεί ως Grivalia Asset και περιλαμβάνεται στο ελληνικό χαρτοφυλάκιο Eurobank, εκτός του Eurobank REO Χαρτοφυλακίου, ή (να εγκρίνει) η Eurobank να μισθώσει από τρίτο μέρος, για συμβόλαιο μίσθωσης αξίας άνω των 300 χιλ. ευρώ το μήνα μετά από σύσταση της ΕΑκ.

• σε περίπτωση που η Στρατηγική Επιτροπή Ακίνητης Περιουσίας δεν μπορεί να λάβει ομόφωνη απόφαση για ένα θέμα, όπως περιγράφεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, το θέμα αυτό θα παραπέμπεται στη Διοικητική Επιτροπή ή στην ΕΣΣ, όπως απαιτείται.

• παρακολουθεί την απόδοση της κάθε επιχειρηματικής μονάδας και χώρας σε σχέση με τον προϋπολογισμό και εξασφαλίζει ότι λαμβάνονται τα απαραίτητα διορθωτικά μέτρα, όπου απαιτείται,

• λαμβάνει αποφάσεις για όλες τις σημαντικές πρωτοβουλίες του Ομίλου, που στοχεύουν στην αναμόρφωση του επιχειρηματικού και λειτουργικού μοντέλου, στην ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας και του εξορθολογισμού του κόστους και στη βελτίωση της οργανωτικής και επιχειρηματικής δομής,

• εξασφαλίζει τη διατήρηση επαρκούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου,

• εξετάζει και εγκρίνει πολιτικές της Τράπεζας (εκτός από τις Πιστωτικές Πολιτικές οι οποίες εγκρίνονται από την Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ή/και την Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων ή/και την Επιτροπή Κινδύνων) που σχετίζονται με τις περιοχές ευθύνης της και/ή που έχουν καθοριστική σημασία για την Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά και όχι περιοριστικά των πολιτικών που εγκρίνονται από το Δ.Σ. σύμφωνα με το TRFA,

• εξετάζει την απόδοση της κάθε Επιτροπής ή / και προσώπων στους οποίους έχει εκχωρηθεί μέρος των αρμοδιοτήτων της, όπως έχουν εγκριθεί,

• εξασφαλίζει την επάρκεια της διακυβέρνησης, των διαδικασιών και των συστημάτων του Σχεδίου Εξυγίανσης (Resolution Planning)

• προσλαμβάνει εξωτερικές εταιρείες συμβούλων επιχειρήσεων, κατά την απόλυτη κρίση της, και εγκρίνει τις αμοιβές και τους όρους απασχόλησής τους, σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες της Τράπεζας,

• προσλαμβάνει συμβούλους επενδυτικών τραπεζών, κατά την απόλυτη κρίση της και εγκρίνει τις αμοιβές και τους όρους απασχόλησής τους, σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες της Τράπεζας, όπου απαιτείται.

¹⁰ Όπως περιγράφονται στην Πολιτική Από- επένδυσης (Divestment Policy)

Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων¹¹

Η Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΕΔΚ) επιβλέπει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας. Η ΕΕΔΚ διασφαλίζει ότι οι σημαντικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και τίθενται άμεσα υπόψη της Ε.Κ., καθώς και ότι οι ισχύουσες πολιτικές και διαδικασίες είναι επαρκείς για την ορθή διαχείριση των κινδύνων και τη συμμόρφωση της Τράπεζας με τις εποπτικές απαιτήσεις. Τα μέλη της ΕΕΔΚ θα πρέπει να είναι σε θέση να αναγνωρίζουν, να αξιολογούν και να διαχειρίζονται όλους τους τύπους κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η ΕΕΔΚ:

- παρακολουθεί το προφίλ κινδύνων της Τράπεζας και των θυγατρικών της έναντι της καθορισμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων και εξετάζει προτεινόμενες τροποποιήσεις του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων,
- εξετάζει και εγκρίνει τη μεθοδολογία, τις παραμέτρους και τα αποτελέσματα του προγράμματος Stress Testing της Τράπεζας,
- καθορίζει τα κατάλληλα μέτρα διαχείρισης, τα οποία παρουσιάζονται και συζητούνται στη Διοικητική Επιτροπή και στη συνέχεια υποβάλλονται στην Ε.Κ. για έγκριση και διατηρεί ανά πάσα στιγμή προληπτική προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων, επιβλέπει, αξιολογεί και διευθετεί τα θέματα που έχει αναλάβει, παρακολουθεί το πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής των πολιτικών κινδύνου, και ενημερώνει την Ε.Κ. σχετικά με το προφίλ κινδύνου του Ομίλου,
- βοηθά την Ε.Κ. στον καθορισμό των αρχών και μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνων διασφαλίζοντας ότι το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου περιλαμβάνει διαδικασίες για την αναγνώριση, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και την αναφορά του τρέχοντος προφίλ κινδύνων έναντι της καθορισμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων.

Οι αρμοδιότητες της ΕΕΔΚ δεν έρχονται σε σύγκρουση με τις αρμοδιότητες του Γενικού Διευθυντή Risk Management Ομίλου ή τις αρμοδιότητες της Γενικής Διεύθυνσης Risk Management που αφορούν στη διακυβέρνηση διαχείρισης κινδύνων, όπως αυτές προβλέπονται στο TRFA και στην Πράξη Διοικητή της ΤτΕ υπ' αριθμ. 2577/2006. Ο Διευθύνων Σύμβουλος προεδρεύει της ΕΕΔΚ, ενώ ο Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου (GCRO) είναι ο Αντιπρόεδρος της Επιτροπής. Οι προαναφερθέντες έχουν την ευθύνη να παραπέμπουν τους σημαντικούς κινδύνους και τα σημαντικά θέματα στην Ε.Κ. και να ενημερώνουν σχετικά τη Διοικητική Επιτροπή σε περιοδική βάση.

Η ΕΕΔΚ βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως όταν τα μισά τουλάχιστον από τα μέλη της συν ένα, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου, είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται. Επιλεγμένοι συμμετέχοντες δύναται να προσκληθούν στις συνεδριάσεις της ΕΕΔΚ, όταν τα θέματα για συζήτηση εμπίπτουν στην αρμοδιότητά τους ή όταν αυτοί διαθέτουν την απαιτούμενη τεχνογνωσία για να συμμετάσχουν εποικοδομητικά. Τα τελικά πρακτικά των συνεδριάσεων της ΕΕΔΚ διανέμονται στα μέλη της Ε.Κ., της ΕΣΣ και της Διοικητικής Επιτροπής, όπως αυτά συντάσσονται από τον γραμματέα και εγκρίνονται από τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Εν συνεχεία, αποσπάσματα των αποφάσεων και των ενεργειών που έχουν δρομολογηθεί δίνονται στη Διοίκηση, στην ΕΣΣ ή/και στη Διοικητική Επιτροπή, όπως απαιτείται.

Οι αποφάσεις της ΕΕΔΚ λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία και σε περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος ή ο αντιπρόεδρος σε περίπτωση απουσίας του προέδρου, έχει την αποφασιστική ψήφο. Η γνώμη της μειοψηφίας καταγράφεται στα πρακτικά της συνεδρίασης κάθε φορά που δεν λαμβάνεται ομόφωνη απόφαση της ΕΕΔΚ και η Ε.Κ. ενημερώνεται αναλόγως.

Οι αλλαγές στον Κανονισμό Λειτουργίας της ΕΕΔΚ, επανεξετάζονται από την ΕΕΔΚ κατ' ελάχιστο κάθε δύο (2) χρόνια και αναθεωρείται αν κριθεί απαραίτητο, εκτός και αν σημαντικές αλλαγές στη σύνθεση, τον ρόλο, τις αρμοδιότητες, την οργάνωση και/ή τις κανονιστικές απαιτήσεις επιβάλλουν νωρίτερα αναθεώρηση και εγκρίνεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Επιπλέον, ο Κανονισμός Λειτουργίας της ΕΕΔΚ υποβάλλεται στην Ε.Κ. με σκοπό την ενημέρωση των μελών της.

Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού του Ομίλου¹²

Η πρωταρχική αρμοδιότητα της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού Ομίλου (G-ALCO) είναι i) να εξετάζει, εγκρίνει, διαμορφώνει, εφαρμόζει και ελέγχει ως αρμόζει α) τις στρατηγικές και πολιτικές χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου, β) τις κατευθυντήριες οδηγίες επιτοκίων και τις πολιτικές επιτοκίου κινδύνου του Ομίλου, γ) τις κεφαλαιακές επενδύσεις του Ομίλου, καθώς και την έκθεσή τους σε συναλλαγματικό κίνδυνο και τις στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου και δ) τις επιχειρηματικές πρωτοβουλίες ή/και επενδύσεις του Ομίλου που έχουν σημαντική επίδραση στο προφίλ κινδύνων αγοράς και ρευστότητας της Τράπεζας, ii) να εγκρίνει σε πρώτο στάδιο και να προτείνει στην Ε.Κ. για τελική έγκριση τα εκάστοτε όρια χωρών (δίνοντας ιδιαίτερη προσοχή στην έγκριση / παρακολούθηση των ορίων χωρών όπου ο Όμιλος/η Eurobank έχει στρατηγική παρουσία) και iii) να εγκρίνει ή να προτείνει, ως αρμόζει, αλλαγές στις πολιτικές αυτές ώστε να

¹¹ Σχετική πληροφόρηση αναφορικά με την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής και σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών της παρατίθενται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr).

¹² Σχετική πληροφόρηση αναφορικά με την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής και σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών της παρατίθενται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr).

συνάδουν με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και τα επίπεδα έκθεσης όπως ορίζονται από την Ε.Κ. και τη Διοίκηση, ενώ παράλληλα να συμμορφώνεται με το πλαίσιο που έχουν θέσει οι ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές.

Η G-ALCO συνεδριάζει μια φορά το μήνα ή/και οποτεδήποτε κρίνεται αναγκαίο. Άλλα στελέχη του Ομίλου, ανάλογα με το υπό συζήτηση θέμα, ενδέχεται να προσκληθούν και να παραβρεθούν όπως απαιτείται.

Η απαιτούμενη απαρτία για να είναι οι συνεδριάσεις της G-ALCO έγκυρες έχει προσδιοριστεί στα έξι μέλη. Προκειμένου να υπάρχει απαρτία απαιτείται η παρουσία του Προέδρου της και κατ' ελάχιστο τριών (3) μελών της ΕΣΣ. Οι αποφάσεις στα θέματα λαμβάνονται κατά πλειοψηφία και επικοινωνούνται στις εμπλεκόμενες/επηρεαζόμενες επιχειρηματικές μονάδες, ενώ τηρούνται πρακτικά των συνεδριάσεων από τον Γραμματέα της Επιτροπής και διανέμονται στα μέλη της G-ALCO, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Πρόεδρο και τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό.

Κεντρικές Επιτροπές Πιστοδοτήσεων - ΚΕΠ (Central Credit Committees)

Κεντρική Επιτροπή Πιστοδοτήσεων I

Ο βασικός σκοπός της Κεντρικής Επιτροπής Πιστοδοτήσεων I (ΚΕΠ I) είναι να διασφαλίσει αντικειμενική αξιολόγηση για όλο το Ελληνικό χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών εξυπηρετούμενων δανείων σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Εγχειρίδιο Πιστοδοτικής Πολιτικής για τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα (Credit Policy Manual) και στο Πλαίσιο Διάθεσης για Ανάλυση Κινδύνου της Τράπεζας (Risk Appetite Framework), έτσι ώστε ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος να καταλήγει σε ικανοποιητική απόδοση με παράλληλη διατήρηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Στην ΚΕΠ I προεδρεύει ένα ανεξάρτητο Στέλεχος σε σχέση με το Business and Risk , συνεδριάζει τουλάχιστον μία (1) φορά την εβδομάδα και τηρούνται πρακτικά όλων των συνεδριάσεων. Οι αποφάσεις λαμβάνονται ομόφωνα. Σε περίπτωση μη ομόφωνης απόφασης, το αίτημα παραπέμπεται από τον Πρόεδρο στο επόμενο (ανώτερο) εγκριτικό κλιμάκιο, του οποίου η απόφαση θα πρέπει να είναι ομόφωνη. Σε περίπτωση μη επίτευξης ομοφωνίας, η τελική απόφαση θα πρέπει να ληφθεί από την Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων κατά πλειοψηφία.

Η κύρια αρμοδιότητα της ΚΕΠ I είναι να αξιολογεί και να εγκρίνει όλα τα πιστοδοτικά αιτήματα του ελληνικού επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων με συνολικό άνοιγμα άνω των €50 εκατ. και μη εξασφαλισμένων δανείων με συνολικό άνοιγμα άνω των €35 εκατ. Για κάθε συνολικό άνοιγμα που υπερβαίνει τα €75 εκατ. και μη εξασφαλισμένο άνοιγμα που υπερβαίνει τα €50 εκατ., απαιτείται η επιπρόσθετη έγκριση του Γενικού Διευθυντή Risk Management Ομίλου, ενώ για κάθε συνολικό άνοιγμα που υπερβαίνει τα €150 εκατ. και μη εξασφαλισμένο άνοιγμα που υπερβαίνει τα €100 εκατ., απαιτείται η επιπρόσθετη έγκριση του Διευθύνοντος Συμβούλου. Επιπλέον, για κάθε άνοιγμα που υπερβαίνει το 10% (ή 20% για επιλεγμένους δανειολήπτες όταν δεν υπάρχει ενιαίος κίνδυνος (single risk)) των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας, απαιτείται επιπρόσθετη έγκριση από την Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Ακολούθως, η συναίνεση του ΤΧΣ είναι απαραίτητη, ενώ η τελική έγκριση δίνεται από την Επιτροπή Κινδύνων (Board Risk Committee).

Κεντρική Επιτροπή Πιστοδοτήσεων II

Ο βασικός σκοπός της Κεντρικής Επιτροπής Πιστοδοτήσεων II (ΚΕΠ II) είναι ίδιος με αυτόν της ΚΕΠ I αλλά για μικρότερα ανοίγματα.

Η ΚΕΠ II συνεδριάζει τουλάχιστον μία (1) φορά την εβδομάδα και τηρούνται πρακτικά όλων των συνεδριάσεων. Οι αποφάσεις λαμβάνονται ομόφωνα. Σε περίπτωση μη ομόφωνης απόφασης, το αίτημα παραπέμπεται από τον Πρόεδρο στο επόμενο (ανώτερο) εγκριτικό κλιμάκιο.

Η κύρια αρμοδιότητα της ΚΕΠ II είναι να αξιολογεί και να εγκρίνει όλα τα πιστοδοτικά αιτήματα του Ελληνικού επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων με συνολικό άνοιγμα από €20 εκατ. μέχρι €50 εκατ. και μη εξασφαλισμένων δανείων με συνολικό άνοιγμα από €10 εκατ. μέχρι €35 εκατ. και ανοίγματα λιανικής με συνολικό άνοιγμα από €3 εκατ.

Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων (Troubled Assets Committee)¹³

Η Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων (ΕΔΠΔ) συνιστάται σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο. Ο κύριος σκοπός της ΕΔΠΔ είναι να ενεργεί ως ανεξάρτητος φορέας εποπτείας, παρακολουθώντας στενά το χαρτοφυλάκιο προβληματικών δανείων της Τράπεζας και την εκτέλεση της στρατηγικής διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE Management Strategy).

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το μήνα ή/και όποτε απαιτείται, εάν παρίστανται η πλειοψηφία των μελών, συμπεριλαμβανομένου του προέδρου. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία, τηρούνται πρακτικά και κυκλοφορούν όπως ορίζεται. Ο πρόεδρος έχει αποφασιστική ψήφο. Η ΕΔΠΔ ενημερώνει το Δ.Σ. ή τις αρμόδιες επιτροπές του για τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της, τουλάχιστον ανά τρίμηνο. Η ΕΔΠΔ συνεργάζεται με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου προκειμένου να αναπτύξει και να ευθυγραμμιστεί πλήρως με τις κατάλληλες μεθοδολογίες που εφαρμόζονται για την αξιολόγηση των κινδύνων που ενυπάρχουν σε κάθε τύπο modification and delinquency bucket, ανά

¹³ Σχετική πληροφόρηση αναφορικά με την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής και σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών της παρατίθενται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr).

χαρτοφυλάκιο. Οι εκθέσεις της ΕΔΠΔ προς το Δ.Σ. ή τις αρμόδιες επιτροπές του, υποβάλλονται επίσης στη Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου.

Βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής, μεταξύ άλλων, είναι οι ακόλουθες:

- η παρακολούθηση όλων των εσωτερικών αναφορών της λειτουργίας διαχείρισης των προβληματικών δανείων, με βάση το ρυθμιστικό πλαίσιο,
- η έγκριση των διαθέσιμων τύπων ρύθμισης και οριστικής διευθέτησης ανά υποχαρτοφυλάκιο δανείων και η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητάς τους μέσω κατάλληλων δεικτών απόδοσης (KPIs),
- ο καθορισμός των κριτηρίων σύμφωνα με τα οποία θα εξετάζεται η μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα (“sustainability”) εκάστου τύπου ρύθμισης ή οριστικής διευθέτησης (ανάπτυξη και χρήση ειδικών δενδρογραμμάτων – “decision trees”),
- η έγκριση, παρακολούθηση και αξιολόγηση (σε συνεργασία με τις επιχειρησιακές μονάδες) των πιλοτικών προγραμμάτων ρυθμίσεων και
- η παρακολούθηση και επίβλεψη καθώς και η παροχή υποστήριξης και τεχνογνωσίας στη διαχείριση των προβληματικών δανείων των θυγατρικών Τραπεζών του Ομίλου στο εξωτερικό.

Επιτροπή Προϊόντων & Υπηρεσιών (PSC)¹⁴

Η Επιτροπή Προϊόντων & Υπηρεσιών (ΕΠ&Υ) είναι υπεύθυνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διακυβέρνησης για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρονται στους πελάτες της Eurobank στην Ελλάδα μέσω των φυσικών και εναλλακτικών καναλιών, σύμφωνα με τις εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις. Η ΕΠ&Υ έχει δημιουργήσει ένα πλαίσιο διακυβέρνησης για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες, υπό τις αρμοδιότητές της, καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής τους, σύμφωνα με το οποίο αξιολογούνται οι χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τις οικονομικές επιδόσεις τους. Η Επιτροπή πραγματοποιεί επίσης περιοδική αναθεώρηση όλων των προϊόντων και υπηρεσιών για να καθορίσει τη συνέχιση, την τροποποίηση ή τη διακοπή τους.

Η ΕΠ&Υ συνεδριάζει μία φορά το μήνα ή/και όποτε απαιτείται. Άλλα στελέχη ή διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, ανάλογα με το θέμα που θα συζητηθεί, ενδέχεται να κληθούν να παραστούν όπως απαιτείται.

Η ΕΠ&Υ βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα τα μισά μέλη της συν ένα (τα κλάσματα εξαιρούνται από τον υπολογισμό). Για την ύπαρξη απαρτίας θα πρέπει να είναι παρών και ο Πρόεδρος.

Οι αποφάσεις λαμβάνονται ομόφωνα και καταχωρούνται στα πρακτικά της συνεδρίασης. Σε περίπτωση μη λήψης απόφασης λόγω διαφωνίας των Μελών, το υπό συζήτηση θέμα κλιμακώνεται στη Διοικητική Επιτροπή (ExCo).

Διοικητική Επιτροπή ESG (Περιβάλλον, Κοινωνία & Διακυβέρνηση) - ESG ManCo¹⁵

Ο κύριος σκοπός της Επιτροπής ESG είναι να i) παρέχει στρατηγική κατεύθυνση στις πρωτοβουλίες ESG, ii) επανεξετάζει τη στρατηγική ESG πριν από την έγκριση, iii) ενσωματώνει τα στοιχεία της στρατηγικής ESG στο επιχειρηματικό μοντέλο και τις λειτουργίες της Τράπεζας, iv) εγκρίνει τα επιλέξιμα περιουσιακά στοιχεία των πλαισίων Πράσινων Ομολόγων, v) μετρά και αναλύει τακτικά την πρόοδο των στόχων ESG και των στόχων απόδοσης, και vi) διασφαλίζει τη σωστή εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών που σχετίζονται με το ESG, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις και τις εθελοντικές δεσμεύσεις.

Η Επιτροπή ESG συνεδριάζει τέσσερις φορές το χρόνο ή/και όταν είναι απαραίτητο. Άλλοι υπάλληλοι της Τράπεζας, ανάλογα με το θέμα που θα συζητηθεί, μπορούν να προσκληθούν όπως κρίνεται σκόπιμο.

Η απαιτούμενη απαρτία για να είναι αποτελεσματικές οι συνεδριάσεις της Επιτροπής ESG είναι επτά μέλη. Για την ύπαρξη απαρτίας απαιτείται η παρουσία του Προέδρου του και τουλάχιστον έξι (6) μελών. Οι αποφάσεις για θέματα λαμβάνονται κατά πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Όταν δεν λαμβάνεται ομόφωνα απόφαση της Επιτροπής ESG, αυτή καταγράφεται στα πρακτικά μαζί με τη γνώμη της μειοψηφίας. Όλες οι συνεδριάσεις και οι αποφάσεις συντάσσονται από τον Γραμματέα της Επιτροπής και διανέμονται στα μέλη της Επιτροπής ESG.

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής ESG θα επανεξετάζεται τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και θα αναθεωρείται εάν είναι απαραίτητο, εκτός εάν σημαντικές αλλαγές στη σύνθεση, το ρόλο, τις αρμοδιότητες, την οργάνωση ή/και τις κανονιστικές απαιτήσεις απαιτούν νωρίτερα αναθεώρηση.

5. Ελεγκτικές Μονάδες

Ως μέρος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, η HoldCo/Τράπεζα έχει θεσπίσει μία σειρά εξειδικευμένων ελεγκτικών μονάδων, των οποίων η κύρια ευθύνη είναι να λειτουργούν ως ανεξάρτητοι ελεγκτικοί μηχανισμοί, ενισχύοντας έτσι τη δομή ελέγχου της HoldCo/Τράπεζας. Οι πιο σημαντικές λειτουργίες και οι βασικές τους ευθύνες περιγράφονται παρακάτω.

¹⁴ Σχετική πληροφόρηση αναφορικά με την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής και σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών της παρατίθενται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr).

¹⁵ Σχετική πληροφόρηση αναφορικά με την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής και σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών της παρατίθενται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.eurobank.gr).

5.1 Εσωτερικός Έλεγχος

Eurobank Holdings

Ο Εσωτερικός Έλεγχος (ΕΕ) είναι μια ανεξάρτητη και αντικειμενική διαβεβαιωτική και συμβουλευτική μονάδα, σχεδιασμένη να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τις λειτουργίες της Eurobank Holdings. Ο ΕΕ έχει επαρκή οργανωτική δομή και κατάλληλους πόρους προκειμένου να διασφαλίσει ότι μπορεί να εκπληρώσει τον ρόλο και τις αρμοδιότητες του.

Ο ΕΕ διατηρεί επίσης ένα πρόγραμμα διασφάλισης ποιότητας και βελτίωσης, το οποίο καλύπτει όλες τις πτυχές του ΕΕ, για να εξασφαλίσει τη συνεπή εφαρμογή της μεθοδολογίας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα (IIA Standards).

Προκειμένου να διαφυλαχθεί η ανεξαρτησία του, ο ΕΕ αναφέρεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο. Το Δ.Σ. έχει αναθέσει την ευθύνη για την παρακολούθηση της δραστηριότητας του ΕΕ στην Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας. Ο Γενικός Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου διορίζεται από την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία και αξιολογεί την απόδοσή του.

Ο σκοπός του ΕΕ είναι να ενισχύει και να προστατεύει την οργανωτική αξία διαβεβαιώνοντας, συμβουλευοντας και προβλέποντας με αντικειμενικότητα και με βάση την αξιολόγηση κινδύνων (risk based). Οι βασικές διαβεβαιωτικές και συμβουλευτικές αρμοδιότητες του ΕΕ είναι:

- να παρέχει εύλογη διασφάλιση, υπό τη μορφή ανεξάρτητης γνώμης, ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της HoldCo.
- να βοηθά τη Διοίκηση στην πρόληψη και τον εντοπισμό της απάτης ή υπεξαίρεσης (αντιδεδοντολογικές πρακτικές)
- να βοηθά τη Διοίκηση στην ενίσχυση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου μέσα από τη διατύπωση συστάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών και τη βελτίωση των υφιστάμενων πολιτικών και διαδικασιών,
- να παρακολουθεί συστηματικά και να διασφαλίζει ότι λαμβάνονται τα αναγκαία μέτρα για την υλοποίηση των συστάσεων του ελέγχου εντός των συμφωνηθεισών ημερομηνιών,
- να συμμετέχει σε έργα της HoldCo με συμβουλευτική και διαβεβαιωτική ιδιότητα.

Eurobank

Η Γενική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου (ΓΔΕΕ) είναι μια ανεξάρτητη και αντικειμενική, διαβεβαιωτική και συμβουλευτική μονάδα, σχεδιασμένη να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τις λειτουργίες της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών. Η ΓΔΕΕ έχει επαρκή οργανωτική δομή και κατάλληλους πόρους προκειμένου να διασφαλίσει ότι μπορεί να εκπληρώσει τον ρόλο και τις αρμοδιότητες της.

Η ΓΔΕΕ απαρτίζεται από τον Τομέα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit Sector), τη Διεύθυνση Forensic Audit Division, τη Διεύθυνση International Audit και τη Διεύθυνση Business Monitoring and Organizational Support. Στη ΓΔΕΕ ανήκει επίσης η μονάδα Quality Assurance, η οποία αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τον εσωτερικό έλεγχο Ομίλου και τη συμμόρφωση με τα Διεθνή Πρότυπα (IIA Standards). Η μονάδα αυτή λειτουργεί ως Centre of Excellence for Audit Standards & Methodology, ενεργεί ως σύμβουλος της ΓΔΕΕ σε θέματα που σχετίζονται με τη βελτίωση της ποιότητας και τη μεθοδολογία.

Προκειμένου να διαφυλαχθεί η ανεξαρτησία της, η ΓΔΕΕ αναφέρεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο. Το Δ.Σ. έχει αναθέσει την ευθύνη για την παρακολούθηση της δραστηριότητας της ΓΔΕΕ στην Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας. Ο Γενικός Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου διορίζεται από την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία και αξιολογεί την απόδοσή του.

Οι βασικές διαβεβαιωτικές και συμβουλευτικές αρμοδιότητες της ΓΔΕΕ είναι:

- να παρέχει εύλογη διασφάλιση, υπό τη μορφή ανεξάρτητης γνώμης, ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας και των θυγατρικών της. Προκειμένου να διαμορφώσει μια γνώμη, η ΓΔΕΕ καταρτίζει και εκτελεί ένα πρόγραμμα ελεγκτικών εργασιών (βάσει της αξιολόγησης κινδύνου του ελεγκτικού κόσμου),
- να βοηθά και να παρέχει συμβουλές στη Διοίκηση για την πρόληψη και τον εντοπισμό της απάτης ή υπεξαίρεσης ή αντιδεδοντολογικών πρακτικών και να αναλαμβάνει ειδικά έργα όποτε απαιτείται,
- να βοηθά τη Διοίκηση στην ενίσχυση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου μέσα από τη διατύπωση συστάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών και τη βελτίωση των υφιστάμενων πολιτικών και διαδικασιών,
- να παρακολουθεί συστηματικά και να διασφαλίζει ότι λαμβάνονται τα αναγκαία μέτρα για την υλοποίηση των συστάσεων του ελέγχου εντός των συμφωνηθεισών ημερομηνιών,
- εκτελεί οποιαδήποτε άλλα ειδικά καθήκοντα που απαιτούνται από τις Εποπτικές Αρχές ή/και συμμετέχει σε έργα σε ολόκληρη την τράπεζα που αναλαμβάνει η Τράπεζα,
- να συμμετέχει σε έργα της Τράπεζας με συμβουλευτική και διαβεβαιωτική ιδιότητα,
- αξιολογεί την απόδοση των λειτουργιών εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου, οι οποίες έχουν άμεση γραμμή αναφοράς στην ΓΔΕΕ.

5.2 Διαχείριση Κινδύνου

Eurobank Holdings

Ως μέρος του συνολικού της συστήματος εσωτερικών ελέγχων, η HoldCo έχει συνάψει Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών (Service Level Agreement/SLA) με την Eurobank προκειμένου να λάβει υποστηρικτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε όλους τους τομείς διαχείρισης κινδύνων (πιστωτικοί κίνδυνοι, αγορά, ρευστότητα και λειτουργικοί κίνδυνοι) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Οι πιο σημαντικές υπηρεσίες που παρέχονται μέσω της προαναφερόμενης SLA περιγράφονται παρακάτω.

- Παροχή συμβουλών σε σχέση με:
 - Αναγνώριση, εκτίμηση και παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου,
 - Διασφάλιση της πολιτικής και των οδηγιών (στρατηγική και προϊόντα) που προτείνουν οι υπεύθυνες μονάδες και οι Servicers είναι σύμφωνες με τις ισχύουσες οδηγίες και τις κανονιστικές οδηγίες πιστωτικής πολιτικής
 - Τυποποίηση διαδικασιών και κατευθυντήριων γραμμών
 - Ενημέρωση και συντήρηση του βασικού εγγράφου στρατηγικού πλαισίου κινδύνου
 - Συμμετοχή σε επιτροπές διαβούλευσης συστημικών τραπεζών
- Αξιολόγηση νέων προϊόντων αναδιάρθρωσης και πρωτοβουλίες πριν από την υποβολή στην ΕΔΠΔ ή την έγκριση
- Συντονισμός των σχετικών ρυθμιστικών αναφορών με τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)
- Παροχή στοιχείων για υποβολή στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό και Ζετές επιχειρηματικό σχέδιο, μηνιαία πραγματικά δεδομένα MIS (συμπεριλαμβανομένων ελληνικών και διεθνών θυγατρικών),
- Παροχή συμβουλών σχετικά με τον προσδιορισμό, την υποστήριξη/συμβουλή, την καταγραφή και την αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας και την οικονομική παρακολούθηση,
- Παροχή συμβουλών στον προσδιορισμό, την αξιολόγηση, την καταγραφή και την παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων (π.χ. RCSA, σύλληψη συμβάντων, εξωτερική ανάθεση κ.λπ.)
- Παροχή συμβουλών για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την καταγραφή και την παρακολούθηση του κλιματικού κινδύνου

Eurobank

Η Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου (ΓΔΔΚ) με επικεφαλής τον Γενικό Διευθυντή Risk Management Ομίλου (Group Chief Risk Officer - GCRO), λειτουργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες και έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου ρευστότητας και του λειτουργικού κινδύνου που αναλαμβάνεται από τον Όμιλο.

Η ΓΔΔΚ Ομίλου αποτελείται από τη Γενική Διεύθυνση Πίστης Ομίλου, τον Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου Ομίλου, τον Τομέα Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου, τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών & Αντισυμβαλλομένων Ομίλου, τον Τομέα Λειτουργικών Κινδύνων Ομίλου, τον Τομέα Επικύρωσης & Διαχείρισης Υποδειγμάτων Ομίλου, τη Μονάδα Στρατηγικού Σχεδιασμού & Λειτουργιών της ΓΔΔΚ Ομίλου, το Τμήμα Ανάλυσης Κινδύνων και τη Διεύθυνση Εποπτικών Σχέσεων & Σχεδιασμού¹⁶.

Ο GCRO λειτουργεί ως κεντρικό σημείο αναφοράς για τις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου και έχει την ευθύνη για την ανάπτυξη του πλαισίου για τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, καθώς και για την επίβλεψη και τον συντονισμό της ανάπτυξης και της εφαρμογής επαρκών πολιτικών μέτρησης και διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου ρευστότητας και του λειτουργικού κινδύνου.

Ο GCRO εξετάζει τις πιστωτικές πολιτικές, όπως ετοιμάζονται από τις αρμόδιες μονάδες της Γενικής Διεύθυνσης, πριν από την υποβολή τους για τελική έγκριση στην Ε.Κ. ή στο Δ.Σ. και επιβλέπει την ορθή εφαρμογή τους. Ο GCRO ενημερώνει έγκαιρα την Ε.Κ. για τυχόν αποκλίσεις από την πιστωτική πολιτική ή πιθανά θέματα που έρχονται σε αντίθεση με την εγκεκριμένη στρατηγική κινδύνων και την διάθεση ανάληψης κινδύνων.

Ο GCRO είναι υπεύθυνος να παρέχει στην Ε.Κ., σε μηνιαία βάση, επαρκή πληροφόρηση ούτως ώστε η τελευταία να έχει τη δυνατότητα να εποπτεύει κατάλληλα και να ενημερώνει το Δ.Σ. για θέματα σχετικά με την έκθεση / το προφίλ κινδύνων και τη μελλοντική στρατηγική σχετικά με τους κινδύνους. Επιπλέον, ο GCRO επιβλέπει τη συμμόρφωση με τα εγκεκριμένα όρια της διάθεσης για ανάληψη κινδύνων και επικοινωνεί στην Ε.Κ. τη συμμόρφωση με τα εν λόγω όρια καθώς και τις τυχόν αποκλίσεις που προκύπτουν.

Η Eurobank έχει σαφείς στόχους διαχείρισης κινδύνων και μια καλά εδραιωμένη στρατηγική για την υλοποίησή τους μέσω βασικών διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων. Σε στρατηγικό επίπεδο, οι στόχοι της διαχείρισης κινδύνων είναι:

- Αναγνώριση όλων των σημαντικών κινδύνων της Τράπεζας,
- Διασφάλιση ότι το επιχειρηματικό σχέδιο είναι σύμφωνο με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της Τράπεζας,
- Βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου / απόδοσης στη λήψη αποφάσεων, επιβεβαιώνοντας ότι αυτές λαμβάνονται όσο το δυνατόν γίνεται σε συνεργασία με τις επιχειρηματικές μονάδες και διασφαλίζοντας συγχρόνως την ύπαρξη ενός ανεξάρτητου ελεγκτικού μηχανισμού,
- Διασφάλιση ότι τα πλάνα επιχειρηματικής ανάπτυξης υποστηρίζονται επαρκώς από αποτελεσματικές υποδομές διαχείρισης κινδύνων,
- Διαχείριση του προφίλ κινδύνου με τρόπο που θα διασφαλιστεί ότι η επίτευξη συγκεκριμένων αποτελεσμάτων είναι εφικτή ακόμα και υπό δυσμενείς επιχειρηματικές συνθήκες,
- Υποστήριξη των ανώτερων διευθυντικών στελεχών με σκοπό τη βελτίωση του ελέγχου και του συντονισμού της ανάληψης κινδύνων σε όλες τις επιχειρηματικές μονάδες,

¹⁶ Η Διεύθυνση Εποπτικών Σχέσεων & Σχεδιασμού έχει διπλή γραμμή αναφοράς στον GCRO και τον GCFO

- Ενσωμάτωση της διαχείρισης των κινδύνων στην κουλτούρα και τις υπάρχουσες διαδικασίες της Τράπεζας και ευαισθητοποίηση σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων σε όλη την Τράπεζα.
- Παροχή του πλαισίου, των διαδικασιών και των κατευθυντήριων γραμμών προκειμένου να είναι δυνατή από όλους τους εργαζομένους η διαχείριση κινδύνων στις περιοχές ενασχόλησής τους, σε όλες τις επιχειρηματικές μονάδες,
- Παροχή συμβουλών και υποστήριξη της Eurobank Holdings στη διαχείριση κινδύνων σύμφωνα με τη Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών (Service Level Agreement/SLA) μεταξύ της Eurobank Holdings και της Eurobank.

5.3 Κανονιστική Συμμόρφωση

Eurobank Holdings

Η Κανονιστική Συμμόρφωση της Eurobank Holdings έχει συσταθεί με την έγκριση του Δ.Σ. και της Επιτροπής Ελέγχου της Eurobank Holdings. Λειτουργεί ως μόνιμη και ανεξάρτητη μονάδα από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Eurobank Holdings, ώστε να αποφεύγονται οι συγκρούσεις συμφερόντων. Για να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της, έχει γραμμή αναφοράς στην Επιτροπή Ελέγχου της Eurobank Holdings και για διοικητικά θέματα στον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Αποστολή της Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι να προάγει εντός της Eurobank Holdings της μια εταιρική κουλτούρα, η οποία ενθαρρύνει τη δεοντολογική συμπεριφορά και τη δέσμευση για συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο καθώς και με τα διεθνή πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης.

Ο κύριος σκοπός της Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Eurobank Holdings είναι η διασφάλιση ενός επαρκούς συστήματος εσωτερικών ελέγχων το οποίο της επιτρέπει να λειτουργεί σύμφωνα με το σύνολο των ηθικών αξιών που περιέχονται στον «Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής» της και σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους, κανονισμούς και εσωτερικές πολιτικές. Ειδικότερα, για τα κανονιστικά θέματα εντός του πεδίου ευθύνης της, η Κανονιστική Συμμόρφωση της Eurobank Holdings είναι υπεύθυνη να:

- παρέχει ευαισθητοποίηση σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση στη Eurobank Holdings
- συμβουλεύει το Δ.Σ. και τη Διοίκηση σχετικά με τη συμμόρφωση της Eurobank Holdings με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και να διασφαλίζει τη διαρκή ενημέρωσή τους για τις σχετικές εξελίξεις
- εκδίδει, όποτε είναι απαραίτητο, πολιτικές, διαδικασίες και άλλα έγγραφα, όπως εγχειρίδια συμμόρφωσης, εσωτερικούς κώδικες δεοντολογίας και κατευθυντήριες οδηγίες για πρακτικά θέματα, με σκοπό την παροχή καθοδήγησης στο προσωπικό σχετικά με την κατάλληλη εφαρμογή των νόμων, κανόνων και προτύπων και υποστηρίζει τις επιχειρηματικές μονάδες στην ανάπτυξη και την εφαρμογή πολιτικών για ρυθμιστικά θέματα και διαδικασιών
- εξετάζει υπηρεσίες Υψηλού Κινδύνου και να συμβουλεύει για τους πιθανούς κινδύνους συμμόρφωσης
- διασφαλίζει ότι το προσωπικό είναι επαρκώς εκπαιδευμένο σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης
- υποστηρίζει και εξετάζει τη συμμόρφωση, εάν απαιτείται, τη διαχείριση επιχειρησιακών γραμμών σχετικά με την αποτελεσματικότητα των δραστηριοτήτων διαχείρισης του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης,
- παρακολουθεί και ελέγχει αν το προσωπικό εφαρμόζει αποτελεσματικά τις εσωτερικές διαδικασίες που αποσκοπούν στην επίτευξη συμμόρφωσης με τις κανονιστικές διατάξεις
- παρακολουθεί, μέσω κατάλληλων διαδικασιών, τη συμμόρφωση του προσωπικού με τις εσωτερικές πολιτικές και τον «Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής» προκειμένου να εντοπίσει ενδείξεις απάτης
- παρακολουθεί την έγκαιρη υποβολή των εκθέσεων προς τις Εποπτικές Αρχές και αναφέρει στην Επιτροπή Ελέγχου τυχόν καθυστερήσεις και πρόστιμα από πιθανές παραβιάσεις των κανονισμών
- εκπληρώνει τις απαιτήσεις που προβλέπονται από το θεσμικό πλαίσιο και συνεργάζεται με τις Εποπτικές Αρχές και τους εξωτερικούς φορείς σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης.

Eurobank

Η Κανονιστική Συμμόρφωση Ομίλου έχει συσταθεί με την έγκριση του Δ.Σ. και της Επιτροπής Ελέγχου της Eurobank. Λειτουργεί ως μόνιμη και ανεξάρτητη μονάδα από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας, ώστε να αποφεύγονται οι συγκρούσεις συμφερόντων. Για να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της, η Κανονιστική Συμμόρφωση Ομίλου έχει γραμμή αναφοράς στην Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας και για διοικητικά θέματα στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Η Επιτροπή Ελέγχου σε συνεννόηση με την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων προτείνει στο Δ.Σ. για έγκριση το διορισμό, την αντικατάσταση ή την παύση του Επικεφαλής Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου. Ο Επικεφαλής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Επιτροπή Ελέγχου. Επίσης, ο Επικεφαλής Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου παρίσταται σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου και υποβάλλει τριμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις (ανά ρυθμιστικές απαιτήσεις) συνοψίζοντας τη δραστηριότητα Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου και επισημαίνοντας τα κύρια σχετικά ζητήματα.

Ο σκοπός της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου είναι να προάγει εντός της Τράπεζας και των θυγατρικών της (Όμιλος Eurobank) μια εταιρική κουλτούρα η οποία ενθαρρύνει τη δεοντολογική συμπεριφορά μέσω της ακεραιότητας και τη δέσμευση για συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο καθώς και με τα διεθνή πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης.

Η κύρια αρμοδιότητα της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου είναι η διασφάλιση ενός επαρκούς συστήματος εσωτερικών ελέγχων στον Όμιλο Eurobank, το οποίο του επιτρέπει να λειτουργεί σύμφωνα με το σύνολο των ηθικών αξιών όπως αυτές ορίζονται στον «Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής» και σε συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τις εσωτερικές πολιτικές και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Συνοπτικά, για τα κανονιστικά θέματα εντός του πεδίου ευθύνης της, η Κανονιστική Συμμόρφωση Ομίλου είναι υπεύθυνη να:

- παρέχει ευαισθητοποίηση σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση στον Όμιλο Eurobank

- συμβουλεύει το Δ.Σ. και τη Διοίκηση σχετικά με τη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και να διασφαλίζει τη διαρκή ενημέρωσή τους για τις σχετικές εξελίξεις,
- εκδίδει πολιτικές, διαδικασίες και άλλα έγγραφα με σκοπό την παροχή καθοδήγησης στο προσωπικό σχετικά με την κατάλληλη εφαρμογή των νόμων, κανόνων και προτύπων και να υποστηρίζει τις επιχειρηματικές μονάδες στην ανάπτυξη και την εφαρμογή ρυθμιστικών πολιτικών και διαδικασιών,
- εξετάζει υπηρεσίες Υψηλού Κινδύνου και να συμβουλεύει για τους πιθανούς κινδύνους συμμόρφωσης,
- διασφαλίζει ότι το προσωπικό είναι επαρκώς εκπαιδευμένο και ενημερώνεται συνεχώς σε θέματα συμμόρφωσης, σχεδιάζοντας εκπαιδευτικά προγράμματα και συνεργάζεται με τη Γενική Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού (HR) για την υλοποίησή τους,
- αναπτύσσει ένα ισχυρό πλαίσιο αναγνώρισης και αξιολόγησης των κινδύνων συμμόρφωσης. Υποστηρίζει και εξετάζει τη συμμόρφωση, εάν απαιτείται, τη διαχείριση επιχειρησιακών γραμμών σχετικά με την αποτελεσματικότητα των δραστηριοτήτων διαχείρισης του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης
- παρακολουθεί και ελέγχει αν το προσωπικό εφαρμόζει αποτελεσματικά τις εσωτερικές διαδικασίες που αποσκοπούν στην επίτευξη συμμόρφωσης με τις κανονιστικές διατάξεις και υποβάλει αναφορές στις Μονάδες για πιθανές παραβιάσεις, προκειμένου οι τελευταίες να προχωρήσουν στις απαραίτητες βελτιώσεις
- παρακολουθεί τη συμμόρφωση του προσωπικού με τις εσωτερικές πολιτικές και τον «Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής» προκειμένου να εντοπίσει πιθανές παραβιάσεις ή ενδείξεις απάτης,
- παρακολουθεί την έγκαιρη υποβολή των εκθέσεων προς τις Εποπτικές Αρχές και να αναφέρει στην Επιτροπή Ελέγχου τυχόν καθυστερήσεις και πρόστιμα από πιθανές παραβιάσεις των κανονισμών,
- εκπληρώνει τις απαιτήσεις που προβλέπονται από το θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο και να συνεργάζεται με τις Εποπτικές Αρχές και τους εξωτερικούς φορείς για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης
- εποπτεύει, παρακολουθεί, συντονίζει και αξιολογεί τις δραστηριότητες των Υπεύθυνων Κανονιστικής Συμμόρφωσης των τοπικών και διεθνών θυγατρικών της Τράπεζας, προκειμένου να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τα κανονιστικά πρότυπα του Ομίλου Eurobank.

Το πεδίο των δραστηριοτήτων της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου καλύπτει τα ακόλουθα κανονιστικά θέματα:

- το Οικονομικό Έγκλημα, συμπεριλαμβανομένων των νόμων και των κανονισμών για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και της νομοθεσίας κατά της φοροδιαφυγής. Το πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνει την παροχή έγκαιρων και ορθών απαντήσεων στα αιτήματα των Εποπτικών και Δικαστικών Αρχών για την άρση του τραπεζικού απορρήτου ή τη δέσμευση περιουσιακών στοιχείων, καθώς και τη συνεργασία μαζί τους. Η Επιτροπή Ελέγχου σε συνεργασία με την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων προτείνει στο Δ.Σ. το διορισμό του Αρμόδιου Διευθυντικού Στελέχους για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και του Αναπληρωτή του,
- τη νομοθεσία για την ακεραιότητα της χρηματοπιστωτικής αγοράς, όσον αφορά την παροχή επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών σε πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των νόμων και των κανονισμών σχετικά με τη χειραγώγηση της αγοράς, την κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, την παράνομη αποκάλυψη εμπιστευτικών πληροφοριών και άλλα οικονομικά εγκλήματα
- τους επιχειρηματικούς και εσωτερικούς κανόνες συμπεριφοράς, συμπεριλαμβανομένων των κανονιστικών διατάξεων περί σύγκρουσης συμφερόντων, του εσωτερικού κώδικα δεοντολογίας, της νομοθεσίας για την καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς και των νόμων και των κανονισμών σχετικά με τον αθέμιτο ανταγωνισμό,
- τους νόμους και τους κανονισμούς για την προστασία των καταναλωτών (συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της συμμόρφωσης της Τράπεζας με το θεσμικό πλαίσιο για τους αδρανείς λογαριασμούς, τον Κώδικα Δεοντολογίας δανείων της ΤτΕ, την Οδηγία περί υπηρεσιών πληρωμών και το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων),
- οποιοδήποτε άλλο αντικείμενο το οποίο σύμφωνα με νόμο ή κανονιστική διάταξη εμπίπτει ρητά στις αρμοδιότητες της κανονιστικής συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της παρακολούθησης της ευθυγράμμισης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας με νομικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις σχετικά με θέματα Περιβάλλον, Κοινωνία & Διακυβέρνηση (ESG) και βιωσιμότητας.

6. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Αρχές Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει ένα Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου που βασίζεται σε βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και στην ορολογία COSO και έχει σχεδιαστεί για να παρέχει εύλογη διασφάλιση όσον αφορά την επίτευξη των στόχων στις ακόλουθες κατηγορίες:

- την αποδοτικότητα και αποτελεσματικότητα των εργασιών,
- την αξιοπιστία και την πληρότητα των οικονομικών καταστάσεων καθώς και των καταστάσεων διοικητικής πληροφόρησης,
- τη συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Οι βασικές αρχές στις οποίες στηρίζεται το σύστημα εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου περιγράφονται κατωτέρω:

- **Περιβάλλον Ελέγχου:** Το περιβάλλον ελέγχου αποτελεί το θεμέλιο για όλα τα επιμέρους στοιχεία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, παρέχει πειθαρχία και συνοχή και ενδυναμώνει τη συνείδηση του ελέγχου από τους εργαζόμενους. Η ακεραιότητα και οι υψηλές ηθικές αξίες που εκπορεύονται από τη φιλοσοφία διοίκησης, τον τρόπο λειτουργίας καθώς και τις κατάλληλες προσλήψεις και πολιτικές κατάρτισης, διασφαλίζουν την ικανότητα του προσωπικού του Ομίλου. Η οργανωτική δομή του Ομίλου είναι κατάλληλη για το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του οργανισμού, παρέχοντας σαφώς καθορισμένες αρμοδιότητες και γραμμές αναφοράς καθώς και ξεκάθαρες γραμμές διοίκησης.

- Διαχείριση Κινδύνων: Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων του. Έχει καθιερώσει επομένως μηχανισμούς για τον εντοπισμό αυτών των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επίτευξη των στόχων του Ομίλου. Δεδομένου ότι οι συνθήκες στην οικονομία, τη βιομηχανία, το κανονιστικό και λειτουργικό πλαίσιο θα συνεχίσουν να αλλάζουν, οι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου θα πρέπει να καθορίζονται (και να εξελίσσονται), κατά τρόπο που να επιτρέπει τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση των ιδιαίτερων και των νέων κινδύνων που συνδέονται με τις αλλαγές αυτές.
- Ελεγκτικοί Μηχανισμοί: Οι μηχανισμοί του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αποτυπώνονται στις πολιτικές και τις λεπτομερείς διαδικασίες που έχουν σχεδιαστεί προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι εργασίες εκτελούνται με ασφάλεια και όλες οι συναλλαγές καταγράφονται με ακρίβεια, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες και τους κανονισμούς που έχει ορίσει η Διοίκηση. Οι μηχανισμοί αυτοί καλύπτουν το σύνολο των οργανωτικών και επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, σε όλα τα διοικητικά επίπεδα και σε όλες τις λειτουργίες. Ένα από τα κύρια μέτρα σε επίπεδο οργάνωσης που εξασφαλίζει την αποτελεσματικότητα του ελέγχου του Ομίλου είναι ο διαχωρισμός των καθηκόντων. Οι αρμοδιότητες που διαχωρίζονται είναι: η εγκριτική (όρια, υπερβάσεις ορίου, ειδικές συναλλαγές), η συναλλακτική, η διοικητική (διοικητικές πληροφορίες, εκκαθάριση, επιβεβαιωτικοί έλεγχοι, έλεγχοι έγκρισης συναλλαγών, έλεγχοι τεκμηρίωσης συναλλαγών, τήρηση αρχείου, φύλαξη) και η ελεγκτική (συμφωνίες, παρακολούθηση ορίων, έγκριση υπέρβασης ορίων, διαχείριση κινδύνων, έλεγχοι συμμόρφωσης, απογραφές).
- Πληροφόρηση και Επικοινωνία: Οι πληροφορίες πρέπει να εντοπίζονται, να συλλέγονται και να μεταφέρονται σε μορφή και χρόνο τέτοιο ώστε να επιτρέπουν στους εργαζόμενους να ασκούν τα καθήκοντά τους. Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει αποτελεσματικά κανάλια επικοινωνίας προκειμένου να εξασφαλίζεται ότι οι πληροφορίες μεταφέρονται προς όλες τις κατευθύνσεις μέσα στους κόλπους του οργανισμού. Υπάρχουν επίσης οι σχετικοί μηχανισμοί για να λαμβάνουν την κατάλληλη εξωτερική πληροφόρηση καθώς και να επικοινωνούν αποτελεσματικά με τρίτα μέρη, συμπεριλαμβανομένων των εποπτικών αρχών, των μετόχων και των πελατών.
- Παρακολούθηση και έλεγχος: Ο Όμιλος έχει θεσπίσει μηχανισμούς για το συνεχή έλεγχο των δραστηριοτήτων στο πλαίσιο της συνήθους πορείας των εργασιών. Αυτοί περιλαμβάνουν τακτικές διαχειριστικές και εποπτικές δραστηριότητες καθώς και άλλες ενέργειες που διενεργεί το προσωπικό κατά την άσκηση των καθηκόντων του, οι οποίες αξιολογούν την απόδοση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου. Γίνονται επίσης ανεξάρτητες αξιολογήσεις του συστήματος εσωτερικού ελέγχου από την Γενική Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, το πεδίο εφαρμογής και η συχνότητα των οποίων εξαρτώνται κατά κύριο λόγο από την αξιολόγηση των κινδύνων και την αποτελεσματικότητα των εφαρμοζόμενων διαδικασιών ελέγχου. Τυχόν ελλείψεις του συστήματος εσωτερικού ελέγχου επισημαίνονται μέσω της ιεραρχίας, και τα σοβαρά θέματα αναφέρονται στη Διοίκηση, την Επιτροπή Ελέγχου και το Δ.Σ. Κάθε τρία χρόνια η αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της HoldCo/Τράπεζας σε ενοποιημένη και ατομική βάση αξιολογείται ανεξάρτητα από ελεγκτική εταιρεία, διαφορετική από αυτήν που έχει αναλάβει το ρόλο του Ορκωτού Ελεγκτή, όπως ορίζεται στην Πράξη Διοικητή της ΤτΕ 2577/2006. Η αναφορά αξιολόγησης, μετά την αξιολόγηση/αναγνώριση από τα αρμόδια όργανα της HoldCo / Bank (Επιτροπή Ελέγχου και ΔΣ), υποβάλλεται στην ΤτΕ.

Χαρακτηριστικά των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ)

Το ΣΣΕ της HoldCo και της Eurobank έχει ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, τα ακόλουθα βασικά χαρακτηριστικά:

- Κώδικα Δεοντολογίας και διαδικασίες για την παρακολούθηση της εφαρμογής του,
- Εγκεκριμένο οργανόγραμμα σε πλήρη ανάπτυξη, για όλα τα επίπεδα ιεραρχίας, και με διάκριση λειτουργιών σε κύρια και δευτερεύουσα, στο οποίο καθορίζεται με σαφήνεια η περιοχή ευθύνης ανά τομέα/τμήμα,
- Σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου,
- Περιγραφή στρατηγικού σχεδιασμού, διαδικασία ανάπτυξης και υλοποίησής του,
- Μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο σχέδιο δράσης ανά σημαντική δραστηριότητα, με αντίστοιχη αναφορά και εντοπισμό των αποκλίσεων σε περιοδική βάση, καθώς και την αιτιολόγησή τους,
- Πλήρες και ενημερωμένο καταστατικό που προσδιορίζει και αντικατοπτρίζει με σαφήνεια το αντικείμενο εκμετάλλευσης, την εργασία και τους κύριους στόχους του οικονομικού φορέα,
- Περιγραφή καθηκόντων διευθύνσεων, τμημάτων και περιγραφών θέσεων εργασίας,
- Καταγραφή πολιτικών και διαδικασιών σημαντικών λειτουργιών της HoldCo/Bank και προσδιορισμό εσωτερικών ελέγχων,
- Διαδικασίες συμμόρφωσης με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο (Regulatory Compliance),
- Διαδικασίες αξιολόγησης και διαχείρισης κινδύνου,
- Διαδικασίες για την ακεραιότητα και την αξιοπιστία των οικονομικών πληροφοριών,
- Διαδικασίες πρόσληψης, εκπαίδευσης, ανάθεσης, στόχευσης και αξιολόγησης της απόδοσης στελεχών,
- Διαδικασίες για την ασφάλεια, την επάρκεια και την αξιοπιστία των πληροφοριακών συστημάτων,
- Διαδικασίες για την προστασία του προσωπικού και των περιουσιακών στοιχείων,
- Περιγραφή των γραμμών αναφοράς και των καναλιών επικοινωνίας εντός και εκτός του οργανισμού,
- Μηχανισμό παρακολούθησης και αξιολόγησης της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών,
- Διαδικασία περιοδικής αξιολόγησης της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του ΣΣΕ από ανεξάρτητο ελεγκτή,
- Πολιτικές για το σύστημα περιβαλλοντικής διαχείρισης και άλλα θέματα ESG.

Στο πλαίσιο της υλοποίησης των ανωτέρω, η HoldCo και η Eurobank έχουν καταγράψει πολιτικές και διαδικασίες για τη λειτουργία των μονάδων. Οι διαδικασίες περιλαμβάνουν σαφή αναφορά στους εσωτερικούς ελέγχους που έχουν θεσπιστεί

για την αντιμετώπιση των κινδύνων που αντιμετωπίζουν και στον υπεύθυνο για κάθε διαδικασία, ενώ αξιολογούνται επίσης στο πλαίσιο της αξιολόγησης του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης.

Αξιολόγηση των ΣΕΕ

Η Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας, σύμφωνα με την Πράξη Διοικήτη της Τράπεζας της Ελλάδος 2577/9.3.2006 και τον Κανονισμό Λειτουργίας της, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια του ΣΕΕ της Τράπεζας, καθώς και των Θυγατρικών της Τράπεζας ετησίως, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες του Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου της Τράπεζας, τα πορίσματα και τις παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών και των εποπτικών αρχών. Η Επιτροπή Ελέγχου βασίζεται στους μηχανισμούς εποπτείας και αναφοράς που έχει δημιουργήσει με τις Επιτροπές Ελέγχου των Θυγατρικών του Ομίλου. Ομοίως, η Επιτροπή Ελέγχου της HoldCo, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια του ΣΕΕ, με βάση τα σχετικά δεδομένα και πληροφορίες του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου της HoldCo, τα πορίσματα και τις παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών και των εποπτικών αρχών.

Ανεξάρτητη αξιολόγηση των ΣΕΕ της HoldCo και της Τράπεζας

Τον Μάρτιο του 2021, η PwC παρουσίασε στα μέλη της Επιτροπή Ελέγχου το πεδίο εφαρμογής, τα ευρήματα και τη μεθοδολογία που ακολούθησε η PwC για την Ανεξάρτητη τριετή αξιολόγηση του ΣΕΕ της HoldCo/Τράπεζας σύμφωνα με Πράξη Διοικήτη της Τράπεζας της Ελλάδος 2577/9.3.2006.

Με βάση τις διαδικασίες που πραγματοποιήθηκαν και τα στοιχεία που ελήφθησαν, δεν υπήρχαν ενδείξεις ότι τα ΣΣΕ, τη δεδομένη στιγμή της αξιολόγησης, δεν συμμορφώνονταν σε όλες τις ουσιώδεις πτυχές των απαιτήσεων της προαναφερόμενης Πράξης της ΤΤΕ.

Αναφορικά με τις 26 παρατηρήσεις που διατύπωσε η PwC (25 παρατηρήσεις χαμηλού κινδύνου και 1 παρατήρηση μεσαίου κινδύνου σχετικά με το μοντέλο επικύρωσης (validation model της Eurobank Bulgaria), η Διοίκηση συμφώνησε να λάβει μέτρα για την αντιμετώπιση τους έως το τέλος του 2021.

7. Βιωσιμότητα

Προσέγγιση της βιωσιμότητας

Η HoldCo/Τράπεζα έχει θέσει τη βιώσιμη ανάπτυξη ως ένα από τα θεμέλια του στρατηγικού σχεδιασμού της, ο οποίος είναι άρρηκτα συνδεδεμένος με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ. Αναποκρινόμενη στις ανάγκες του σημερινού συνεχώς μεταβαλλόμενου περιβάλλοντος, η HoldCo/Τράπεζα στοχεύει να συμβάλει ενεργά στη βελτίωση του οικονομικού και κοινωνικού περιβάλλοντος όπου δραστηριοποιείται, υιοθετώντας υπεύθυνες πρακτικές που προάγουν τη διαφάνεια και την επιχειρηματική ηθική.

Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα επανασχεδιάζει τη στρατηγική της τόσο ως προς τη χρηματοδότησή και άλλα προϊόντα, όσο και ως προς το εσωτερικό της περιβάλλον και τον τρόπο οργάνωσης και λειτουργίας της. Για το σκοπό αυτό επαναπροσδιορίζει δράσεις και στόχους βιώσιμης ανάπτυξης, λαμβάνοντας υπόψη τις Αρχές για Υπεύθυνη Τραπεζική και άλλες διεθνείς συμφωνίες και τάσεις.

Η Τράπεζα έχει δώσει προτεραιότητα στη διαχείριση και τον μετριασμό τυχόν υποκείμενων οικονομικών, περιβαλλοντικών και κοινωνικών κινδύνων που προκύπτουν (κατά την ανάπτυξη επιχειρηματικών σχεδίων ή νέων προϊόντων/υπηρεσιών), καθώς και στη συμμόρφωση με όλη τη σχετική νομοθεσία και κανονισμούς. Επιπλέον, η Τράπεζα αναπτύσσει και βελτιώνει τους μηχανισμούς για τον εντοπισμό, τη μέτρηση και την επικοινωνία του σχετικού αντίκτυπου σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της.

Πολιτικές και Πλαίσια Βιωσιμότητας

Η Τράπεζα εφάρμοσε μια Πολιτική Βιωσιμότητας, η οποία έχει διαμορφωθεί με βάση τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές βιωσιμότητας και διασφαλίζει ότι η λήψη των αποφάσεων της είναι σύμφωνη με την προστασία του περιβάλλοντος και τη βιωσιμότητα και έχει επίσης εφαρμόσει Περιβαλλοντική Πολιτική και μια Πολιτική Ενεργειακής Διαχείρισης, που απεικονίζει σχετικές δεσμεύσεις και ενέργειες προς την προστασία του περιβάλλοντος και την ενεργειακή απόδοση.

Επιπλέον, η Τράπεζα τεκμηρίωσε και ενέκρινε το Βιώσιμο Χρηματοοικονομικό της Πλαίσιο, το οποίο θα υποστηρίξει τον εντοπισμό βιώσιμων/πράσινων ευκαιριών χρηματοδότησης (χρηματοδότηση της μετάβασης των πελατών της Τράπεζας). Η Τράπεζα έχει επίσης εγκρίνει και δημοσιοποιεί το Πράσινο Ομολόγό. Το Πλαίσιο, το οποίο έχει επισκοπηθεί από εξωτερικό σύμβουλο, διευκολύνει τη χρηματοδότηση έργων που θα αποφέρουν περιβαλλοντικά οφέλη στην οικονομία και θα στηρίζουν την επιχειρηματική στρατηγική και το όραμα της Τράπεζας. Τα προαναφερθέντα Πλαίσια επιτρέπουν στην Τράπεζα να επιδιώξει την οικονομική ανάπτυξη σύμφωνα με ESG κριτήρια.

Σχέσεις με ενδιαφερόμενα μέρη

Η HoldCo/Τράπεζα προωθεί ισχυρές σχέσεις εμπιστοσύνης, πίστης και καλής συνεργασίας με τα ενδιαφερόμενα μέρη της: μετόχους, εργαζόμενους, πελάτες, προμηθευτές, νέους επιχειρηματίες, οργανώσεις επιχειρηματικής κοινότητας, επενδυτικούς αναλυτές και επενδυτές, ΜΚΟ και ενώσεις, κυβερνητικές και εποπτικές/ρυθμιστικές αρχές, προωθώντας αμφίδρομη επικοινωνία και διατήρηση ανοιχτού διαλόγου μαζί τους. Αυτή η συνεχής επικοινωνία επιτρέπει να ακούγονται οι ανησυχίες και οι απόψεις των ενδιαφερομένων, να διευρύνονται οι απόψεις, να εντοπίζονται τομείς προς βελτίωση και να γίνεται η επικοινωνία των ενεργειών με διαφανή τρόπο για την ικανοποίηση των προσδοκιών. Αναλυτικότερη παρουσίαση του πλαισίου συνεργασίας, των προσδοκιών και των μέσων επικοινωνίας περιλαμβάνεται στον Ετήσιο Απολογισμό 2020 – Business & Sustainability.

Επιπλέον, η HoldCo/Τράπεζα επιδιώκει να συνεργαστεί και να συνεργαστεί με διάφορους ενδιαφερόμενους φορείς προκειμένου να προωθήσει τη βιώσιμη ανάπτυξη και να αυξήσει τις θετικές επιπτώσεις της.

Διακυβέρνηση

Η Τράπεζα έχει εγκρίνει μια δομή διακυβέρνησης σχετικά με τη διαδικασία κατανομής ρόλων και αρμοδιοτήτων όσον αφορά τη διαχείριση του κινδύνου ESG και του κλίματος (τόσο για τον κίνδυνο μετάβασης όσο και για τον φυσικό κίνδυνο). Επιπλέον, το Δ.Σ. της HoldCo/Τράπεζας έχει ορίσει ένα εκτελεστικό μέλος ως υπεύθυνο μέλος του Δ.Σ. για κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον. Στο πλαίσιο των καθηκόντων του, το αρμόδιο μέλος θα ενημερώνει την Επιτροπή Κινδύνων του Δ.Σ. (Ε.Κ.) (σε ευθυγράμμιση με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Ε.Κ.) και το Δ.Σ. της HoldCo και της Τράπεζας σχετικά με την κλιματική αλλαγή και τους σχετικούς με το περιβάλλον κινδύνους τουλάχιστον σε ημι-ετήσια βάση.

Η Τράπεζα έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης ESG, στην οποία προεδρεύει το μέλος του Δ.Σ. που είναι υπεύθυνο για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον. Σκοπός της Επιτροπής Διαχείρισης ESG είναι η παροχή στρατηγικής κατεύθυνσης για πρωτοβουλίες ESG, η επανεξέταση της στρατηγικής ESG πριν από την έγκριση της, η ενσωμάτωση των στοιχείων της στρατηγικής ESG στο επιχειρηματικό μοντέλο και στις λειτουργίες της Τράπεζας, η έγκριση των επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων των πλαισίων Πράσινων Ομολόγων, η τακτική μέτρηση και ανάλυση της προόδου των στόχων ESG και των στόχων απόδοσης, η διασφάλιση της σωστής εφαρμογής των πολιτικών και διαδικασιών που σχετίζονται με το ESG και η επικύρωση ουσιαστικών θεμάτων που αναφέρονται στην Ετήσια Έκθεση Βιωσιμότητας, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις και τις εθελοντικές δεσμεύσεις.

Αναφορά και Διαφάνεια

Η HoldCo/Τράπεζα εκδίδει σε ετήσια βάση την Ετήσια Έκθεση 2020 – Επιχειρήσεις & Βιωσιμότητα, η οποία παρέχει στους ενδιαφερόμενους μια ολιστική άποψη για την απόδοση των κριτηρίων ESG και συμμορφώνεται με τις Κατευθυντήριες Γραμμές Αναφοράς Βιωσιμότητας της Global Reporting Initiative (GRI). Μέσω της Έκθεσης, η HoldCo/Τράπεζα παρέχει πλήρη γνωστοποίηση των επιπτώσεων στη βιωσιμότητα, όπως οι περιβαλλοντικές επιδόσεις, η ενέργεια και οι εκπομπές, ο κοινωνικός αντίκτυπος και η εταιρική διακυβέρνηση, ενώ απευθύνεται σε όλα τα ουσιαστικά συμφέροντα των ενδιαφερομένων σε όλο το φάσμα θεμάτων ESG. Ο Ετήσιος Απολογισμός 2020 - Επιχειρήσεις & Βιωσιμότητα είναι προσβάσιμος σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη μέσω της εταιρικής ιστοσελίδας. Οι γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα στην έκθεση διασφαλίζονται από έναν αρμόδιο πάροχο διασφάλισης σύμφωνα με το Πρότυπο Διασφάλισης AA1000 και τις σχετικές Αρχές για την πληρότητα, την ουσιαστικότητα, την ανταπόκριση και τον αντίκτυπο, σύμφωνα με την Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης του ανεξάρτητου ελεγκτή που γνωστοποιείται ως μέρος της Ετήσιας Έκθεση 2020 – Επιχειρήσεις & Βιωσιμότητα.

Επιπλέον, η HoldCo/Τράπεζα συνεργάζεται στενά με τρίτους διεθνείς οργανισμούς για την αναφορά των αξιολογήσεων απόδοσης ESG. Ο στόχος της HoldCo/Τράπεζας είναι να καταδείξει τη συνεχή πρόοδο έναντι των δεσμεύσεων ESG.

8. Γενική Συνέλευση των μετόχων

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων (Γενική Συνέλευση) είναι το ανώτατο όργανο της HoldCo/Τράπεζας, συγκαλείται από το Δ.Σ. και έχει το δικαίωμα να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την HoldCo/Τράπεζα και είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για τα θέματα που περιγράφονται στο άρθρο 117 του Νόμου 4548/2018 (όπως για τις τροποποιήσεις του καταστατικού). Όλοι οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα να συμμετέχουν και να ψηφίζουν στη Γενική Συνέλευση είτε αυτοπροσώπως είτε δια νόμιμων αντιπροσώπων τους, σύμφωνα με την εκάστοτε προβλεπόμενη νομική διαδικασία.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 20% (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις μετοχές με δικαίωμα ψήφου (μετοχικό κεφάλαιο). Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία και είναι δεσμευτικές και για τους απόντες και διαφωνούντες μετόχους. Κατ' εξαίρεση, όσον αφορά ορισμένες σημαντικές αποφάσεις, όπως οι περισσότερες αποφάσεις που σχετίζονται με το μετοχικό κεφάλαιο, συγχωνεύσεις κ.λπ. (παρ. 3, άρθρο 130 του Νόμου 4548/2018), η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 50,00% (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι αποφάσεις για τα θέματα αυτά λαμβάνονται με πλειοψηφία δύο τρίτων (2/3). Σε περίπτωση που δεν επιτευχθεί απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου σε επαναληπτική συνεδρίαση όπου απαιτείται μικρότερη απαρτία για τη λήψη αποφάσεων, για όλες τις κατηγορίες αποφάσεων.

Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ έχει το δικαίωμα να ζητά τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της HoldCo/Τράπεζας. Το ανωτέρω δικαίωμα δεν ασκήθηκε κατά τη διάρκεια του 2021.

Το ΤΧΣ, με βάση το ποσοστό 1,4% που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της HoldCo, σύμφωνα με τον Νόμο 3864/2010 όπως ισχύει και το TRFA μεταξύ της Τράπεζας, της HoldCo και του ΤΧΣ, ασκεί το δικαίωμα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις της HoldCo μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού της HoldCo, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Δ.Σ., συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της Τράπεζας, μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για οποιοδήποτε άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στον Νόμο 4548/2018.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση πραγματοποιείται κάθε χρόνο έως τη 10η Σεπτεμβρίου. Το Δ.Σ. μπορεί να συγκαλεί εκτάκτως τη Γενική Συνέλευση όταν το κρίνει σκόπιμο ή αναγκαίο ή όταν απαιτείται από το νόμο.

Τα πρακτικά της Γενικής Συνέλευσης υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της Γενικής Συνέλευσης.

Όσον αφορά τα δικαιώματα μειοψηφίας εφαρμόζονται, ως προς τη διαδικασία, τις προθεσμίες και τον τρόπο άσκησής τους, οι διατάξεις του Νόμου 4548/2018.

Πληροφορίες για τις Γενικές Συνελεύσεις της Eurobank Holdings

Προϋποθέσεις σύγκλησης των Γενικών Συνελεύσεων

Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου έχουν όλα τα πρόσωπα που εμφανίζονται ως μέτοχοι κοινών μετοχών της HoldCo στο μητρώο του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) που διαχειρίζεται το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε. κατά την Ημερομηνία Καταγραφής, δηλαδή κατά την έναρξη της πέμπτης μέρας πριν από ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης. Η προαναφερθείσα Ημερομηνία Καταγραφής ισχύει και για την Επαναληπτική Συνέλευση. Οι μέτοχοι ενημερώνονται έγκαιρα για την ημερήσια διάταξη κάθε Γενικής Συνέλευσης και χρησιμοποιούνται νέες τεχνολογίες για τη συμμετοχή τους.

Τουλάχιστον 20 ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης ενημερώνονται οι μέτοχοι και τους δίνεται πρόσβαση σε όλη την απαραίτητη πληροφόρηση σύμφωνα με τη νομοθεσία. Η Πρόσκληση στη Γενική Συνέλευση περιλαμβάνει:

- Ημερομηνία, ώρα και τόπο διεξαγωγής
- Θέματα ημερήσιας διάταξης
- Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου με τις σχετικές διαδικασίες
- Δικαιώματα των μετόχων μειοψηφίας
- Διαθέσιμα σχετικά έγγραφα

Όλες οι αποφάσεις και οι πληροφορίες για κάθε Γενική Συνέλευση δημοσιεύονται στην Ενημέρωση Επενδυτών, στον διαδικτυακό τόπο της Eurobank Holdings.

Συμμετοχή και αντιπροσώπηση

Οι μέτοχοι διευκολύνονται να συμμετέχουν στις Γενικές Συνελεύσεις. Όλοι οι μέτοχοι της Eurobank Holdings έχουν δικαίωμα να συμμετάσχουν, αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου. Ο διορισμός αντιπροσώπου πρέπει να γίνει τουλάχιστον 48 ώρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

Στο βαθμό που οι ερωτήσεις των μετόχων για θέματα της ημερήσιας διάταξης δεν απαντώνται κατά τη Γενική Συνέλευση, η HoldCo έχει διαδικασία υποβολής των σχετικών απαντήσεων.

Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της HoldCo, που συνεδρίασε στις 23 Ιουλίου 2021, από απόσταση, σε πραγματικό χρόνο μέσω τηλεδιάσκεψης, συμμετείχαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν 2.762.035.636 μετοχές επί 3.709.161.852 μετοχών, ήτοι ποσοστό 75,53% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Επισημαίνεται ότι, σύμφωνα με τον Νόμο 3864/2010, όπως ισχύει, στα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας της εν λόγω Γενικής Συνέλευσης δεν συνυπολογίστηκαν οι 52.080.673 κοινές μετοχές της HoldCo που ανήκουν στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Σε σχέση με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, όπως αναφέρονται στην από 02.07.2021 πρόσκληση, η Γενική Συνέλευση:

1. Ενέκρινε τις Ετήσιες και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020 καθώς και τις σχετικές Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.
2. Ενέκρινε τη συνολική διαχείριση για τη χρήση 2020 καθώς και την απαλλαγή των Ελεγκτών για τη χρήση 2020.
3. Ενέκρινε: α) την εκλογή της εταιρείας «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία» (KPMG) ως τακτικού ελεγκτή των Ετήσιων και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2021 και β) τη σχετική αμοιβή της KPMG για τον έλεγχο των Ετήσιων και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2021 να ανέλθει σε €0,2 εκατ.
4. Ενέκρινε την τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία είχε εγκριθεί από την από 28.07.2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
5. Ενέκρινε τις αμοιβές που καταβλήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2020 καθώς και την προκαταβολή αμοιβών για τη χρήση 2021 στα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκτέλεση των καθηκόντων τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ως μελών Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.
6. Ψήφισε θετικά επί της Έκθεσης Αποδοχών για τη χρήση 2020.
7. Ενέκρινε τον οριστικό ορισμό της κας Cinzia Basile ως ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κ. George Myhal.
8. Ενέκρινε την Πολιτική Καταλληλότητας Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
9. Ενέκρινε:
α) Την εκλογή των κατωτέρω προσώπων ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας: Ανδρέας Δ. Αθανασόπουλος, Κωνσταντίνος Β. Βασιλείου, Αλίκη Κ. Γρηγοριάδη, Γεώργιος Π. Ζανιάς, Σταύρος Ε. Ιωάννου, Φωκίων Χ. Καραβίας, Ειρήνη Κ. Ρουβιθά Πάνου, Γεώργιος Κ. Χρυσικός, Cinzia V. Basile, Rajeev K. Kakar, Bradley Paul L. Martin, Jawaid A. Mirza, Ευθυμία Π. Δελή, Εκπρόσωπος ΤΧΣ. Η θητεία των μελών θα λήξει στις 23.07.2024, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η Τακτική Γενική Συνέλευση για το έτος 2024 και β) Τον ορισμό των κ.κ. Αλίκης Κ. Γρηγοριάδη, Ειρήνης Κ. Ρουβιθά Πάνου, Cinzia Basile, Rajeev Kakar and Jawaid A. Mirza ως ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
10. Ενέκρινε:
α) Η Επιτροπή Ελέγχου να λειτουργεί ως Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούμενη από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, β) Η Επιτροπή Ελέγχου να απαρτίζεται από έξι (6) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκ των οποίων τουλάχιστον τα τρία (3) να είναι ανεξάρτητα και γ) Η θητεία των μελών της Επιτροπής

Ελέγχου που θα οριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ. 1γ του ν. 4449/2017, όπως ισχύει, θα συμπίπτει με τη θητεία τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, δηλαδή θα λήγει στις 23.07.2024, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η Τακτική Γενική Συνέλευση για το έτος 2024.

Όλες οι πληροφορίες για τη Γενική Συνέλευση βρίσκονται στην ιστοσελίδα της Eurobank Holding <https://www.eurobankholdings.gr/el/enimerosi-ependuton/enimerosi-metoxon-eurobank-holdings/genikes-suneleuseis-pages/taktiki-geniki-suneleusi-metoxon-23-07-21/>).

Πληροφορίες για τις Γενικές Συνελεύσεις της Eurobank

Η HoldCo, μετά τη διάσπαση, αποτελεί τον μοναδικό μέτοχο της Eurobank, ο οποίος αντιπροσωπεύει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 121 παρ. 5 του Ν. 4548/2018, δεν απαιτείται πρόσκληση σύγκλησης γενικής συνέλευσης της Eurobank σε περίπτωση που στη συνέλευση παρίστανται ή εκπροσωπούνται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν έχει αντίρρηση για τη διεξαγωγή και λήψη της απόφασης. Στο πλαίσιο αυτό πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες γενικές συνελεύσεις της Eurobank.

Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Eurobank, που συνεδρίασε την 23η Ιουλίου 2021, στην Αθήνα, στο «Μέγαρο Ιδρύματος Μποδοσάκη» (αίθουσα «Ιωάννης Σ. Λάτσης») επί της Λεωφόρου Αμαλίας 20, συμμετείχε ο μοναδικός μέτοχος Eurobank Holdings, εκπροσωπώντας 3,683,244,830 μετοχές που αντιστοιχούν στο 100% του μετοχικού της κεφαλαίου με δικαιώματα ψήφου στα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, η Γενική Συνέλευση:

1. Ενέκρινε τις Ετήσιες και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020 καθώς και τις σχετικές Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.
2. Ενέκρινε τη συνολική διαχείριση για τη χρήση 2020, καθώς και την απαλλαγή των Ελεγκτών για τη χρήση 2020.
3. Ενέκρινε: α) την εκλογή της εταιρείας «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία» (KPMG) ως τακτικού ελεγκτή των Ετήσιων και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2021 και β) τη σχετική αμοιβή της KPMG για τον έλεγχο των Ετήσιων και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2021 να ανέλθει σε €1,2 εκατ.
4. Ενέκρινε τις αμοιβές που καταβλήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2020 καθώς και την προκαταβολή αμοιβών για τη χρήση 2021 στα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκτέλεση των καθηκόντων τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ως μελών Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.
5. Ενέκρινε:
α) Την εκλογή των κατωτέρω προσώπων ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας: Ανδρέας Δ. Αθανασόπουλος, Κωνσταντίνος Β. Βασιλείου, Αλίκη Κ. Γρηγοριάδη, Γεώργιος Π. Ζανιάς, Σταύρος Ε. Ιωάννου, Φωκίων Χ. Καραβίας, Ειρήνη Κ. Ρουβιθά Πάνου, Γεώργιος Κ. Χρυσικός, Cinzia V. Basile, Rajeev K. Kakar, Bradley Paul L. Martin, Jawaid A. Mirza, Ευθυμία Π. Δελή, Εκπρόσωπος ΤΧΣ. Η θητεία των μελών θα λήξει στις 23.07.2024, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η Τακτική Γενική Συνέλευση για το έτος 2024 και β) Τον ορισμό των κ.κ. Αλίκης Κ. Γρηγοριάδη, Ειρήνης Κ. Ρουβιθά Πάνου, Cinzia Basile, Rajeev Kakar and Jawaid A. Mirza ως ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
6. Ενέκρινε:
α) Η Επιτροπή Ελέγχου να λειτουργεί ως Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούμενη από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, β) Η Επιτροπή Ελέγχου να απαρτίζεται από έξι (6) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκ των οποίων τουλάχιστον τα τρία (3) να είναι ανεξάρτητα και γ) Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου που θα οριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ. 1γ του ν. 4449/2017, όπως ισχύει, θα συμπίπτει με τη θητεία τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, δηλαδή θα λήγει στις 23.07.2024, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η Τακτική Γενική Συνέλευση για το έτος 2024.
7. Ενέκρινε την Ετήσια Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου για τη χρήση 2020.
8. Ενέκρινε την κατάργηση των μεταβατικών διατάξεων του καταστατικού της Τράπεζας.

Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Eurobank, που συνεδρίασε την 1η Ιουνίου 2021, στην Αθήνα, στο «Μέγαρο Ιδρύματος Μποδοσάκη» (αίθουσα «Ιωάννης Σ. Λάτσης») επί της Λεωφόρου Αμαλίας 20, συμμετείχε ο μοναδικός μέτοχος Eurobank Holdings, εκπροσωπώντας 3,683,244,830 μετοχές που αντιστοιχούν στο 100% του μετοχικού της κεφαλαίου με δικαιώματα ψήφου στα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε:

1. α) Μείωση σε είδος του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 31 του ν. 4548/ 2018 με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεώς της κατά 0,0276957019308433 ευρώ, με σκοπό την περιέλευση στο μέτοχο της αντίστοιχων σε αξία με τη μείωση κεφαλαίου ομολογιών έκδοσης της θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «Mexico Finance Designated Activity Company» και β) μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεώς της κατά 0,00230429806915667 ευρώ, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 31 του ν. 4548/ 2018. Παροχή εξουσιοδοτήσεων και έγκριση της αντίστοιχης τροποποίησης του άρθρου 5 του καταστατικού της Τράπεζας
2. Κοινή διάσπαση της «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» («Διασπώμενη») με απορρόφηση από την Τράπεζα («Έπωφελομένη με Απορρόφηση») και με σύσταση νέας εταιρείας

(«Επωφελούμενη με Σύσταση») και έγκριση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης. Έγκριση του καταστατικού της Επωφελούμενης με Σύσταση. Παροχή εξουσιοδοτήσεων.

3. Τον ορισμό της κας Cinzia Basile ως ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ.

4. Ανακοίνωση της εκλογής του κ. Ανδρέα Αθανασόπουλου ως νέου εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. 5.

5. Ανακοίνωση της εκλογής της κας Ευθυμίας Δελή ως νέου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και νέου μέλους της Επιτροπής Ελέγχου.

9. Άλλες πληροφορίες που απαιτούνται από την Οδηγία 2004/25/EU

- **Κάτοχοι τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου**

Η συμμετοχή του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της HoldCo μέσω των κοινών μετοχών που κατέχει, του παρέχει ειδικά δικαιώματα ελέγχου βάσει της υφιστάμενης νομοθεσίας και του TRFA μεταξύ της Τράπεζας, της HoldCo και του ΤΧΣ.

- **Ίδιες μετοχές**

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων μπορεί να εξουσιοδοτεί το Δ.Σ., σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018, να προβαίνει στην υλοποίηση προγράμματος απόκτησης ιδίων μετοχών. Εντούτοις, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16Γ του ν. 3864/2010, κατά τη διάρκεια της συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της HoldCo, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την HoldCo χωρίς την έγκριση του ΤΧΣ (σημείωση 37 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Οι λοιπές πληροφορίες που απαιτούνται από την Οδηγία 2004/25/EU σχετικά με α) σημαντικές συμμετοχές, β) αρμοδιότητα για έκδοση νέων μετοχών, και γ) περιορισμοί δικαιωμάτων ψήφου, παρατίθενται στις σχετικές ενότητες της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

III.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή (επί των 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 Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής (ο «Όμιλος») κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, την ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από τον Όμιλο σύμφωνα με τον Κώδικα

Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου

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

Προβλέψεις για ζημία πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος συμπεριλαμβανομένων και στοιχείων εκτός ισολογισμού

Σχετική αναφορά υπάρχει στις Σημειώσεις 2.2.13 και 3.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Η συνολική απομείωση για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες της χρήσης ανήλθε σε ΕΥΡΩ 490 εκατ. (2020: ΕΥΡΩ 2 081 εκατ.) Η συνολική ζημία απομείωσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε ΕΥΡΩ 1 872 εκατ. (2020: ΕΥΡΩ 3 477 εκατ.).

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
<p>Η εκτίμηση της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες απαιτεί σημαντική άσκηση κρίσης και εκτίμησης.</p> <p>Οι σημαντικότερες περιοχές που περιλαμβάνουν υψηλό βαθμό κρίσης και εκτίμησης από τη Διοίκηση αναφορικά με τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου για τις οποίες απαιτείται μεγαλύτερη επιμέλεια και προσέγγιση από άποψης ελέγχου είναι:</p> <ul style="list-style-type: none"> — <i>Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου (SICR)</i>. Ο προσδιορισμός ποιοτικών χαρακτηριστικών που απαιτούνται για τον εντοπισμό 	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:</p> <p>Έλεγχος δικλείδων διασφάλισης:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Εξετάσαμε τις σχετικές δικλείδες διασφάλισης στα βασικά συστήματα που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εκτιμώμενης πιστωτικής ζημίας. — Οι βασικές πτυχές της ελεγκτικής μας εργασίας περιλάμβανε την αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής και τη λειτουργική αποτελεσματικότητα των

Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου (SICR) εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κρίσης

λαμβάνοντας επίσης υπόψη και την τρέχουσα οικονομική αβεβαιότητα ως αποτέλεσμα των επιπτώσεων του COVID-19.

- *Εκτιμήσεις μοντέλων.* Ο υπολογισμός της εκτιμώμενης ζημίας βασίζεται στην χρήση παραδοχών και ειδικών μαθηματικών τύπων που δημιουργήθηκαν εσωτερικά και στηρίζετε στον καθορισμό της πιθανότητας αθέτησης (Probability of Default), της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (Loss given default) και της έκθεσης κατά την αθέτηση (Exposure at Default). Η πιστωτική ζημία μπορεί να είναι εσφαλμένη αν οι μαθηματικοί τύποι ή οι παραδοχές που ενσωματώνονται, δεν προσδιορίζουν με ακρίβεια τις αθετήσεις ή τις εισπράξεις κατά τη διάρκεια του χρόνου ή δεν καταλήγουν σε απομείωση των δανείων και απαιτήσεων. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος υιοθέτησε τον νέο ορισμό της αθέτησης. Κατά συνέπεια, οι μαθηματικοί τύποι που χρησιμοποιούνται για σκοπούς της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 όπως και οι παραδοχές αυτών συνιστούν τους κύριους λόγους για τους οποίους ο υπολογισμός της ζημίας απομείωσης είναι σύνθετος και υποκειμενικός.

- *Χορηγήσεις που αξιολογούνται σε εξατομικευμένη βάση.* Η εκτίμηση μελλοντικών ταμειακών ροών, η αποτίμηση των εξασφαλίσεων και η στάθμιση των σεναρίων πιθανότητας είναι παραδοχές που εμπεριέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας.

- *Προσαρμογές της Διοίκησης.* Οι προσαρμογές στα αποτελέσματα της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου που υπολογίζονται βάσει μοντέλου, εφαρμόζονται από τη Διοίκηση για την αντιμετώπιση γνωστών περιορισμών του μοντέλου απομείωσης ή αναδυόμενων τάσεων

σημαντικότερων δικλίδων διασφάλισης σχετικά με:

- την πληρότητα και την ακρίβεια των βασικών στοιχείων που ενσωματώνονται στα μοντέλα απομείωσης του ΔΠΧΑ 9,
- την εφαρμογή των κριτηρίων ταξινόμησης σε επίπεδο πιστωτικών κινδύνων,
- την παρακολούθηση, επαλήθευση και εξέταση των μαθηματικών τύπων και
- την έγκριση και τον υπολογισμό των προσαρμογών της Διοίκησης.

Χρήση εξιδεικευμένων στελεχών μας σε θέματα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων:

Τα στελέχη μας που είναι εξιδεικευμένοι σε θέματα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων μας υποστήριξαν στα παρακάτω:

- στην αξιολόγηση της εφαρμοζόμενης μεθοδολογίας απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 του Ομίλου,
- στην αξιολόγηση των μαθηματικών τύπων που επαναυπολογίζουν ορισμένα κριτήρια ρίσκου και
- στην αξιολόγηση των διαθέσιμων εσωτερικών εκθέσεων επικύρωσης επί των παραμέτρων κινδύνου και τις μακροοικονομικές μελλοντικές πληροφορίες.

Ειδικές ελεγκτικές εργασίες:

Τα σημαντικότερα στοιχεία από τις ειδικές αυτές εργασίες πέραν αυτών που αναφέρονται παραπάνω είναι:

- Αξιολογήσαμε σε δειγματοληπτική βάση επιχειρηματικά και μη επιχειρηματικά δάνεια σχετικά με την εφαρμογή της Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου SICR.
- Εκτιμήσαμε την λογικότητα και καταλληλότητα των μακροοικονομικών μεταβλητών, των σεναρίων, των σταθμίσεων και των μοντέλων που εφαρμόστηκαν.

<p>και κινδύνων που δεν καταγράφονται από μοντέλα. Αυτές οι προσαρμογές εμπεριέχουν εγγενή αβεβαιότητα και σημαντική κρίση της Διοίκησης, ιδίως σε σχέση με την τρέχουσα οικονομική αβεβαιότητα ως αποτέλεσμα του COVID-19.</p> <p>— <i>Οικονομικά σενάρια.</i> Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί από τον Όμιλο να επιμετρά τη ζημία από τον αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο με μια αμερόληπτη μελλοντική βάση που να αντικατοπτρίζει μια σειρά μελλοντικών οικονομικών συνθηκών. Σημαντική κρίση της Διοίκησης εφαρμόζεται στον προσδιορισμό των οικονομικών σεναρίων πρόγνωσης που χρησιμοποιούνται, των σταθμισμένων πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά, καθώς και της πολυπλοκότητας των μοντέλων εφαρμόζονται σε αυτά λαμβάνοντας ειδικά υπόψη το τρέχον αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον.</p> <p><i>Γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις</i></p> <p>Οι γνωστοποιήσεις αναφορικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 από τον Όμιλο είναι σημαντικές για την επεξήγηση των ουσιαστικών κρίσεων και των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου καθώς επίσης και για τη διαφάνεια της πιστωτικής έκθεσης του Ομίλου.</p>	<p>— Πραγματοποιήσαμε ουσιαστικές διαδικασίες προκειμένου να εκτιμήσουμε την πληρότητα και ακρίβεια των κρίσιμων δεδομένων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα αναμενόμενης πιστωτικής.</p> <p>— Επαναυπολογίσαμε την αναμενόμενη πιστωτική ζημία σε όλα τα στάδια με την στήριξη των ειδικών στελεχών μας σε δειγματοληπτική βάση, όπου απαιτείτο,</p> <p>— Πραγματοποιήσαμε ουσιαστικές διαδικασίες για να εκτιμήσουμε το εύλογο των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στην επιμέτρηση της απομείωσης των απομειωμένων δανείων που αξιολογούνται σε εξατομικευμένη βάση, συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησης των εξασφαλίσεων όπου έχουμε χρησιμοποιήσει ειδικούς εκτιμητές ακινήτων καθώς και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των μελλοντικών προεξοφλημένων ροών.</p> <p>Επάρκεια γνωστοποιήσεων</p> <p>Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα και την επάρκεια των γνωστοποιήσεων αναφορικά με την αβεβαιότητα που συνδέεται με τον καθορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επίσης εκτιμήσαμε εάν οι γνωστοποιήσεις για τις σημαντικές κρίσεις και παραδοχές είναι σαφείς και επεξηγηματικές.</p>
<p>Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων</p>	
<p>Σχετική αναφορά υπάρχει στις Σημειώσεις 2.2.16 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε ΕΥΡΩ 4 422 εκατ. (2020: ΕΥΡΩ 4 519 εκατ.).</p>	
<p>Σημαντικό Θέμα Ελέγχου</p>	<p>Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας</p>

Η αναγνώριση και η επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς βασίζεται σε εκτιμήσεις μελλοντικής κερδοφορίας, οι οποίες απαιτούν σημαντική κρίση της Διοίκησης και περιλαμβάνουν τον κίνδυνο της μεροληψίας.

Οι κρίσεις και οι ιδιαίτερα πολύπλοκες παραδοχές λόγω της μελλοντικής φύσης και των εγγενών αβεβαιοτήτων τους περιλαμβάνουν:

- Τις προβλέψεις των εσόδων που επηρεάζονται επίσης από την υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου.
- Τις μακροοικονομικές και τεχνικές υποθέσεις που χρησιμοποιούνται στις εκτιμήσεις ανακτησιμότητας όπως οι ρυθμοί ανάπτυξης και τα μακροοικονομικά σενάρια.

Γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Οι γνωστοποιήσεις αναφορικά με την εφαρμογή του ΔΛΠ 12 από τον Όμιλο είναι σημαντικές για την επεξήγηση των σημαντικών κρίσεων που εφαρμόστηκαν κατά τον υπολογισμό της ανακτησιμότητας του αναβαλλόμενου φόρου.

Με τη βοήθεια των εξειδικευμένων στελεχών μας σε φορολογικά θέματα, οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- Αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την εφαρμογή των δικλείδων διασφάλισης που σχετίζονται με την αναγνώριση και την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης επιχειρηματικών σχεδίων και της παρακολούθησης των πραγματικών αποτελεσμάτων έναντι των προϋπολογισμένων.
- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των παραδοχών που χρησιμοποιεί η Διοίκηση στο εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο συγκρίνοντας τα έσοδα και τις προβλέψεις ανάπτυξης με τις τάσεις του κλάδου και επιβεβαιώνοντας τη συνέπεια με τα στρατηγικά σχέδια της Διοίκησης.
- Αξιολογήσαμε την ιστορική ακρίβεια των παραδοχών της Διοίκησης συγκρίνοντάς τις με τα πραγματικά αποτελέσματα που επιτεύχθηκαν.

Επάρκεια γνωστοποιήσεων

Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σχετικά με την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Επίσης αξιολογήσαμε εάν οι γνωστοποιήσεις για τις σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σαφείς και επεξηγηματικές.

Χρήση των πληροφοριακών συστημάτων σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση	
Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
<p>Οι διαδικασίες χρηματοοικονομικής αναφοράς του Ομίλου βασίζονται σε μεγάλο βαθμό σε πληροφορίες που παράγονται από τα πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου και/ή τις αυτοματοποιημένες διαδικασίες και δικλίδες (όπως υπολογισμούς, συμφωνίες) που έχουν υλοποιηθεί στα συστήματα αυτά.</p> <p>Το παραπάνω θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς τα συστήματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του Ομίλου βασίζονται ουσιαδώς σε περίπλοκα πληροφοριακά συστήματα που επεξεργάζονται μεγάλους όγκους συναλλαγών, τα οποία στηρίζονται στην αποτελεσματικότητα των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου επί των πληροφοριακών συστημάτων, που πρέπει να έχουν σχεδιαστεί και να λειτουργούν αποτελεσματικά προκειμένου να εξασφαλίζεται η πληρότητα και η ακρίβεια των χρηματοοικονομικών στοιχείων και πληροφοριών ασφάλειας του Ομίλου που παράγουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση.</p>	<p>Με τη βοήθεια των εξειδικευμένων στελεχών αξιολογήσαμε τις εσωτερικές δικλίδες διασφάλισης για τα πληροφοριακά συστήματα, τις βάσεις δεδομένων και τις εφαρμογές που υποστηρίζουν την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p> <p>Για το σκοπό αυτό προβήκαμε στις εξής ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Αξιολογήσαμε την ανθεκτικότητα της ασφάλειας των πληροφοριών του Ομίλου, εξετάζοντας το σχεδιασμό και τη λειτουργική αποτελεσματικότητα των σημαντικότερων διαδικασιών και δικλίδων επί των πληροφοριακών συστημάτων, που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική αναφορά. — Αξιολογήσαμε τις δικλίδες διασφάλισης του Ομίλου που σχετίζονται με την διαχείριση των προσβάσεων, των αλλαγών που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα και των καθημερινών λειτουργιών της πληροφορικής για τα κύρια επίπεδα υποδομής (όπως εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα, βάσεις δεδομένων), για τα συστήματα που εμπíπτουν στο εύρος του ελέγχου, και εξετάσαμε τη λειτουργική αποτελεσματικότητα των προαναφερθεισών διαδικασιών και δικλίδων.

Συναλλαγή Mexico	
<p>Σχετική αναφορά υπάρχει στην Σημείωση 20.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων</p>	
Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
<p>Στα πλαίσια της στρατηγικής του Ομίλου σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, ο Όμιλος προχώρησε στην αποαναγνώριση ποσού ΕΥΡΩ 3.1 δις χορηγήσεων μέσω τιτλοποίησης που ονόμασε «Συναλλαγή Mexico».</p> <p>Η πολυπλοκότητα των όρων της συμφωνίας, το ύψος της συναλλαγής και η αξιολόγηση αν τα κριτήρια για την αποαναγνώριση με βάση τα ΔΠΧΑ απαιτεί χρήση σημαντικής κρίσης.</p> <p><i>Γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις</i></p> <p>Οι γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αναφορικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 από τον Όμιλο είναι σημαντικές για την διαφάνεια της συναλλαγής.</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Εξετάσαμε τις σχετικές συμφωνίες μεταφοράς απαιτήσεων και άλλα σχετικά νομικά έγγραφα για να διαπιστώσουμε πως πληρούνταν τα κριτήρια αποαναγνώρισης με βάση το ΔΠΧΑ 9. — Αναλύσαμε τους όρους της συμφωνίας για να εκτιμήσουμε αν ο Όμιλος διατηρούσε τον έλεγχο των δανείων που μεταφέρθηκαν. — Αξιολογήσαμε τις σχετικές λογιστικές εγγραφές. <p>Επάρκεια γνωστοποιήσεων:</p> <p>Αξιολογήσαμε την επάρκεια και καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σχετικά με την αποαναγνώριση των δανείων από τη Συναλλαγή Mexico. Επίσης, αξιολογήσαμε αν οι γνωστοποιήσεις για τις σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές ήταν σαφείς και επεξηγηματικές.</p>
Άλλες Πληροφορίες	

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε ο Όμιλος ενσωμάτωσε προαιρετικά στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα ο Όμιλος να παύει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε σε αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας, και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νόμος ή κανονισμός αποκλείει τη δημοσιοποίηση ενός θέματος ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώσουμε ότι ένα θέμα δε θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί με την έκθεσή μας, διότι ενεργώντας κατ' αυτό τον τρόπο θα αναμενόταν εύλογα ότι οι αρνητικές επιπτώσεις θα υπερτερούσαν από τα οφέλη δημοσίου συμφέροντος μιας τέτοιας δημοσιοποίησης.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- (α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- (β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των Άρθρων 150-151 και 153-154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.
- (γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Eurobank Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας με ημερομηνία 5 Απριλίου 2022, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

3. Παροχή μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 46 των συνημμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές της Εταιρείας με την από 10 Ιουλίου 2018 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Ο Όμιλος διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφορά

Εξετάσαμε τα ψηφιακά αρχεία της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (η «Εταιρεία») και των θυγατρικών αυτής (ο «Όμιλος»), τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), καθώς και τα οποία περιλαμβάνουν τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή XHTML «JEUVK5RWVJEN8W0C9M24-2021-12-31-el.xhtml», καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL «JEUVK5RWVJEN8W0C9M24-2021-12-31-el.zip» με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κανονιστικό πλαίσιο

Τα ψηφιακά αρχεία του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου (ESEF) καταρτίζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10 Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»).

Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες απαιτήσεις:

1. Όλες οι ετήσιες χρηματοοικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.
2. Όσον αφορά τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, θα πρέπει να επισημαίνεται με ετικέτες XBRL (XBRL 'tags'), σύμφωνα με την Ταξινόμια του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινόμιας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Εργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του κανονισμού ESEF.



Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή αρχείου XHTML «JEUVK5RWVJEN8W0C9M24-2021-12-31-el.html», καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL «JEUVK5RWVJEN8W0C9M24-2021-12-31-el.zip» με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων] έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 6 Απριλίου 2022

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

IV.

**Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη
χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021**



EUROBANK ERGASIAS YΠHPECΙΩN KAI CΥMMETOΧΩN ANΩNYMH ETAIPEIA

ENOΠOIHMENEC OIKONOMIKEC KATACTACEIC

**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57
www.eurobankholdings.gr, Τηλ.: 214 40 61000
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

Πίνακας Περιεχομένων των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Ενοποιημένος Ισολογισμός	1
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	2
Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
 Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Γενικές πληροφορίες.....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές.....	6
2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.....	6
2.2 Βασικές λογιστικές αρχές	13
2.3 Επίπτωση από την απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ - Κατανομή Παροχών σε Περιόδους Υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)	47
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	48
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων.....	59
5. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων και εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων	62
5.2.1 Πιστωτικός Κίνδυνος	65
5.2.2 Κίνδυνος αγοράς.....	103
5.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	108
5.2.4 Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform»	112
5.2.5 Κίνδυνος από κλιματικές αλλαγές.....	113
5.3 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	114
6. Καθαρά έσοδα από τόκους	119
7. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	120
8. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες.....	120
9. Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και επενδυτικών τίτλων	121
10. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	121
11. Λειτουργικά έξοδα.....	122
12. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις.....	123
13. Φόρος εισοδήματος	123
14. Κέρδη ανά μετοχή	128
15. Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	129
16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την κατάσταση ταμειακών ροών.....	130
17. Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	130
18. Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου.....	131
19. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων	131
20. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	135
20.1. Project «Mexico» – Αποαναγνώριση των δανείων	135
21. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	140

22. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	142
23. Σύνοψη του Ομίλου.....	145
23.1. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	145
23.2. Συγχώνευση της Eurobank a.d. Beograd με τη Direktna Banka a.d.....	151
24. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	153
25. Οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης.....	157
26. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	160
27. Επενδύσεις σε ακίνητα	161
28. Άυλα πάγια στοιχεία.....	163
29. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	164
30. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις	164
31. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες.....	166
32. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	167
33. Υποχρεώσεις προς πελάτες	167
34. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	167
35. Λοιπές υποχρεώσεις.....	169
36. Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	170
37. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	172
38. Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	173
39. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	174
40. Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	175
41. Μισθώσεις	177
42. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις	179
43. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα	180
44. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	184
45. Συνδεόμενα μέρη	184
46. Εξωτερικοί Ελεγκτές	186
47. Διοικητικό Συμβούλιο.....	187
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ – Γνωστοποιήσεις βάσει του Νόμου 4261/ 2014.....	188

Ενοποιημένος Ισολογισμός

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου	
		2021	2020
		Αναμορφωμένα ⁽¹⁾	
		€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	15	13.515	6.637
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	17	2.510	3.336
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	18	119	87
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	19	1.949	2.552
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	20	38.967	37.424
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	22	11.316	8.365
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	24	267	276
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	26	815	778
Επενδύσεις σε ακίνητα	27	1.492	1.459
Άυλα πάγια στοιχεία	28	269	254
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	4.422	4.519
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	2.065	1.995
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	30	146	39
Σύνολο ενεργητικού		77.852	67.721
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	31	11.663	7.999
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	32	973	1.502
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	19	2.394	2.939
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	53.168	47.290
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	34	2.552	1.556
Λοιπές υποχρεώσεις	35	1.358	1.173
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	30	109	-
Σύνολο υποχρεώσεων		72.217	62.459
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	37	816	815
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	37	8.055	8.055
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	38	(3.332)	(3.608)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας		5.539	5.262
Δικαιώματα τρίτων	23.2	96	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.635	5.262
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		77.852	67.721

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 187 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
		2021	2020
		Αναμορφωμένα ⁽¹⁾	
		€ εκατ.	€ εκατ.
Τόκοι έσοδα		1.842	1.955
Τόκοι έξοδα		(521)	(606)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	1.321	1.349
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		495	426
Έξοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		(137)	(128)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	7	358	298
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	8	98	86
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	9	(8)	3
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	9	101	430
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	10	30	234
Λειτουργικά έσοδα		1.900	2.400
Λειτουργικά έξοδα	11	(876)	(869)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης		1.024	1.531
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	21	(490)	(2.081)
Ζημιές απομείωσης υπεραξίας	28	-	(160)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	12	(52)	(43)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	12	(25)	(147)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	24	26	21
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου		483	(879)
Φόρος εισοδήματος	13	(156)	(336)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)		327	(1.215)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους		(1)	(0)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους		328	(1.215)
		€	€
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	14	0,09	(0,33)

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 187 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
	2021 € εκατ.	2020 Αναμορφωμένα ⁽¹⁾ € εκατ.
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	327	(1.215)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:		
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	36	(5)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>1</u>	<u>(2)</u>
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση		
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους (σημ. 22)	(97)	216
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους (σημ. 22)	<u>6</u>	<u>(340)</u>
Συναλλαγματικές διαφορές		
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους (σημ.24)	<u>(3)</u>	<u>(19)</u>
	<u>(57)</u>	<u>(150)</u>
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
- Κέρδη/(ζημιές) από μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, μετά από φόρους		2
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>3</u>	<u>1</u>
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	(54)	(149)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί σε:		
-Μετόχους	274	(1.364)
-Δικαιώματα τρίτων	<u>(1)</u>	<u>(0)</u>
	<u>273</u>	<u>(1.364)</u>

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 187 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3)	-	-	17	-	0	17
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020, αναμορφωμένο	852	8.054	(2.224)	2	0	6.684
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) (αναμορφωμένα, σημ. 2.3)	-	-	(1.215)	-	(0)	(1.215)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση (αναμορφωμένα, σημ. 2.3)	-	-	(149)	-	(0)	(149)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020	-	-	(1.364)	-	(0)	(1.364)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου και κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών (σημ. 37)	(37)	-	(21)	-	-	(58)
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών	0	1	(1)	-	-	0
Επαναγορά και πληρωμή μερισμάτων προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	(0)	(2)	-	(2)
Μεταβολές των ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	1	-	0	1
Λοιπά	-	-	1	-	-	1
	(37)	1	(20)	(2)	0	(58)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020, αναμορφωμένο	815	8.055	(3.608)	-	0	5.262
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	815	8.055	(3.608)	-	0	5.262
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	328	-	(1)	327
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(54)	-	(0)	(54)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021	-	-	274	-	(1)	273
Μεταβολές των ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρείες (σημ. 23.2)	-	-	1	-	97	98
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:						
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό (σημ. 39)	-	-	2	-	-	2
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 37)	1	0	0	-	-	1
Λοιπά	-	-	(1)	-	-	(1)
	1	0	2	-	97	100
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	816	8.055	(3.332)	-	96	5.635

Σημ. 37

Σημ. 37

Σημ. 38

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 187 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
		2021 € εκατ.	2020 Αναμορφωμένα ⁽¹⁾ € εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου (σημ. 2.3)		483	(879)
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	21	490	2.081
Ζημιές απομείωσης υπεραξίας	28	-	160
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 2.3)	12	77	190
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	11	114	109
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	16	(76)	(398)
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	27	(30)	(3)
Λοιπές προσαρμογές (σημ. 2.3)	16	(12)	(229)
		1.046	1.031
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		(193)	(51)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου		(32)	23
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		588	(107)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		(1.636)	(1.982)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		36	39
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(22)	(79)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		3.125	2.525
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		5.338	2.251
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		(4)	(133)
		7.200	2.486
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(33)	(29)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες		8.213	3.488
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(129)	(281)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		35	26
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		(2.752)	(387)
Απόκτηση θυγατρικών, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	23	121	(47)
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου		(8)	(16)
Πώληση θυγατρικών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα	23	1	211
Πώληση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	24	13	23
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	16,24	21	3
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες		(2.698)	(468)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	16	986	(850)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις		(34)	(38)
Λήξη/επαναγορά προνομιούχων τίτλων		-	(2)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών		1	0
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		953	(890)
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		0	0
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		6.468	2.130
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	16	6.681	4.551
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	16	13.149	6.681

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 187 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις 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. Ειδικότερα, την 20 Μαρτίου 2020, η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («η Επωφελούμενη»), καθώς και το καταστατικό της Επωφελούμενης εγκρίθηκαν δυνάμει της υπ' αριθμ. 31847/20.03.2020 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε την ίδια ημερομηνία στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ). Την ανωτέρω ημερομηνία η Διασπώμενη έγινε μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης και η Επωφελούμενη αντικατέστησε την Διασπώμενη, ως καθολική διάδοχος, στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού του αποσχισθέντος κλάδου κατά την 30 Ιουνίου 2019 και διαμορφώθηκε μέχρι την 20 Μαρτίου 2020, ημέρα ολοκλήρωσης της Διάσπασης. Επιπλέον, η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Διασπώμενης τροποποιήθηκαν σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και «Eurobank Holdings» αντιστοίχως.

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

Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες περιλαμβάνουν και το Παράρτημα, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 5 Απριλίου 2022. Η Έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή περιλαμβάνεται στην ενότητα III της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

2 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί στη βάση της συνέχισης της δραστηριότητας του Ομίλου και σύμφωνα με τις βασικές λογιστικές αρχές όπως αναφέρονται παρακάτω:

2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εγκριθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και ειδικότερα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή έχουν εφαρμοστεί, νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI), τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων), τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και των επενδυτικών ακινήτων τα οποία επιμετρώνται με την μέθοδο της εύλογης αξίας.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εφαρμόστηκαν με συνέπεια για τις χρήσεις 2021 και 2020 λαμβάνοντας υπόψη τις τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ όπως αυτές περιγράφονται στην ενότητα 2.1.1 «Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες» και τις τροποποιήσεις των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου, όπως αυτές περιγράφονται στις ενότητες 2.1.2 και 2.2.17. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις παροχές προς το προσωπικό. (σημ. 2.3). Επιπλέον, όπου είναι απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα χρήση.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης, οι οποίες επηρεάζουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα υπόλοιπα των εσόδων και εξόδων της περιόδου αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το συναλλακτικό νόμισμα της μητρικής εταιρίας. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

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

Το 2021 αποτέλεσε ένα έτος ισχυρής ανάκαμψης, με την ελληνική οικονομία να ανακτά το μεγαλύτερο μέρος των απωλειών που προκλήθηκαν από την πανδημία. Η σημαντική πρόοδος του προγράμματος εμβολιασμού επέτρεψε τη σταδιακή χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων και την επανεκκίνηση της οικονομίας, που οδήγησε στην ενίσχυση της κατανάλωσης και την ανάκαμψη του τουρισμού, παρέχοντας ισχυρή ώθηση στην πραγματική μεγέθυνση του ΑΕΠ. Βάσει των προσωρινών στοιχείων της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), το πραγματικό ΑΕΠ της Ελλάδας αυξήθηκε κατά 8,3% το 2021 (9% μείωση το 2020), το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας υποχώρησε στο 12,8% τον Δεκέμβριο του 2021 (Δεκέμβριος 2020: 16,3%), ενώ ο πληθωρισμός σύμφωνα με τον 12μηνο μέσο του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) έκλεισε στο 0,6% το 2021, έναντι -1,3% το 2020. Σύμφωνα με τα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά 6,3% τον Φεβρουάριο 2022 από -1,9% τον Φεβρουάριο 2021 αντικατοπτρίζοντας κυρίως την τρέχουσα αύξηση του κόστους της ενέργειας και των καυσίμων. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ), στις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της (Φεβρουάριος 2022), εκτιμά τον πραγματικό ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ στην Ελλάδα στο 4,9% και 3,5% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα. Στο δημοσιονομικό πεδίο, σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό του 2022, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης σε όρους Ευρωπαϊκού Συστήματος Εθνικών και Περιφερειακών Λογαριασμών (ESA2010) το 2021 και το 2022 αναμένεται να καταγράψει έλλειμμα 7,0% και 1,4% του ΑΕΠ αντίστοιχα, ως αποτέλεσμα της εφαρμογής δημοσιονομικών μέτρων στήριξης για την αντιμετώπιση των οικονομικών και κοινωνικών συνεπειών της πανδημίας ύψους € 16,9 δις το 2021 και € 3,3 δις το 2022. Το δημόσιο χρέος εκτιμάται στο 197,1% και 189,6% του ΑΕΠ το 2021 και 2022 αντίστοιχα (2020: πρωτογενές έλλειμμα στο 7,1% και δημόσιο χρέος στο 206,3%). Για τις εν λόγω προβλέψεις έχουν ληφθεί υπόψη τα κρατικά μέτρα στήριξης που στοχεύουν στην άμβλυση των επιπτώσεων του αυξημένου κόστους ενέργειας και καυσίμων το 2021 (€ 0,9 δις), αλλά όχι τα νέα και πιο γενικευμένα μέτρα που ανακοινώθηκαν το 2022 (επιπλέον € 2,8 δις μέχρι την 17 Μαρτίου 2022). Ωστόσο, δεδομένου ότι ένα σημαντικό μέρος αυτών των μέτρων θα χρηματοδοτηθεί από κονδύλια που προορίζονται ειδικά για αυτόν το σκοπό καθώς και από πρόσθετα έσοδα του Δημοσίου, η δημοσιονομική τους επίπτωση θα είναι σημαντικά μικρότερη από το ανωτέρω ποσό. Η απόκλιση από το στόχο πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ για τα έτη 2021 και 2022 που ορίζει το πρόγραμμα της Ενισχυμένης Εποπτείας (Enhanced Surveillance - ES) δεν 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 έκτακτων 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 ενδέχεται να μεταβληθούν με βάση το τελικό μέγεθος των κρατικών μέτρων στήριξης, την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων στην οικονομική ανάπτυξη και τις επιπτώσεις της ανόδου των τιμών της ενέργειας στα δημόσια οικονομικά.

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19, την 21 Ιουλίου 2020, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο συμφώνησε σε ένα πακέτο ανάκαμψης στο πλαίσιο του προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU) της ΕΕπ προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα των οικονομιών των κρατών μελών. Σε αυτό το πλαίσιο, την 13 Ιουλίου 2021, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων (Economic and Financial Affairs Council - ECOFIN) ενέκρινε το ελληνικό Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με τίτλο «Ελλάδα 2.0». Η Ελλάδα θα λάβει από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) πόρους πλέον των € 30,5 δις (€ 17,8 δις σε επιδοτήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ) (Recovery and Resilience Facility - RRF) για να χρηματοδοτήσει έργα και δράσεις που ορίζονται στο ΕΣΑΑ. Η προχρηματοδότηση από το ΤΑΑ ύψους €4 δις εκταμιεύτηκε τον Αύγουστο 2021, ενώ την 28 Φεβρουαρίου 2022 η ΕΕπ ενέκρινε προκαταρκτικά το αίτημα της Ελλάδας για την πληρωμή της πρώτης δόσης του ΤΑΑ ύψους € 3,6 δις. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επίσης περίπου € 40 δις από το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο της ΕΕ (ΠΔΠ) 2021–2027. 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). Την 16 Δεκεμβρίου 2021, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι, όπως ήταν προγραμματισμένο, θα σταματήσει τις καθαρές αγορές ομολόγων μέσω του PEPP στο τέλος Μαρτίου του 2022. Οι επανεπενδύσεις όμως κεφαλαίων από τίτλους που λήγουν θα συνεχιστεί

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, με πρόβλεψη που επιτρέπει ρητά την αγορά ΟΕΔ επιπλέον της αξίας των ομολόγων που επανεπενδύεται στη λήξη τους.

Το 2021 το Ελληνικό Δημόσιο προχώρησε στην έκδοση έξι ομολόγων διαφόρων λήξεων (5ετών, 10ετών και 30ετών) αντλώντας συνολικά € 14 δις από τις διεθνείς χρηματαγορές. Πιο πρόσφατα, την 19 Ιανουαρίου 2022, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 3 δις με απόδοση 1,836%.

Σε ότι αφορά στις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα έχουν ως ακολούθως: (α) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή ευρύτερη περιοχή και ιδίως η Ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και οι επιπτώσεις της στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον ενεργειακό τομέα, (β) η παράταση της διάρκειας ή/και επιδείνωση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στον τομέα της ενέργειας και την εφοδιαστική αλυσίδα, με επιπτώσεις στην οικονομική ανάπτυξη, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών και το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, (γ) η αύξηση των επιτοκίων διεθνώς, και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, η οποία θα ασκούσε ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, (δ) η τελική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων ή και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν στην αντιμετώπιση των συνεπειών της ανόδου στις τιμές ενέργειας και τροφίμων και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους της χώρας, (ε) οι συνέπειες από την απόσυρση των προσωρινών μέτρων στήριξης της οικονομίας στη μεγέθυνση, την απασχόληση και την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση του χρέους νοικοκυριών και επιχειρήσεων, (στ) η προοπτική της διατήρησης των αποκαλούμενων «δίδυμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμμα στο δημοσιονομικό ισοζύγιο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών), αν και επί του παρόντος φαίνονται να είναι περισσότερο απόρροια της πανδημίας παρά διαρθρωτικά, (ζ) η έγκαιρη απορρόφηση και η αποτελεσματική αξιοποίηση των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (η) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA και της Ενισχυμένης Εποπτείας, (θ) η εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη και θα μπορούσαν να επιφέρουν εκ νέου περιορισμούς στις μετακινήσεις και νέα κρατικά μέτρα στήριξης, και (ι) 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, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με την άνοδο στις τιμές της ενέργειας και τον πληθωρισμό, θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών, καθώς και στην υλοποίηση των σχεδίων τους για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Καθώς τα γεγονότα βρίσκονται σε πλήρη εξέλιξη, οποιαδήποτε αξιολόγηση των συνεπειών τους είναι πρόωρη. Οι επιπτώσεις της γεωπολιτικής αναταραχής είναι πιθανό να μετριαστούν με συντονισμένα μέτρα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, όπως συνέβη και με την πανδημία. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος έχει μη σημαντική έκθεση σε ρωσικά περιουσιακά στοιχεία, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο και έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς του ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητάς 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, στην προστασία της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και της κεφαλαιακής βάσης του και στην ανθεκτικότητα της προ-προβλέψεων κερδοφορίας του.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, μετά την ολοκλήρωση του project “Mexico” (πώληση του 95% των τίτλων της ενδιάμεσης και της χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης “Mexico”) και την επακόλουθη αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων δανείων ποσού € 3,1 δις (αποτελούμενων κυρίως από NPE) (σημ. 20.1), ο Όμιλος μείωσε σημαντικά το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του κατά € 2,9 δις σε € 2,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 5,7 δις), οδηγώντας τον δείκτη των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 6,8% (31 Δεκεμβρίου 2020: 14%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διαμορφώθηκε στο 69,2% (31 Δεκεμβρίου 2020: 61,8%). Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 διαμορφώθηκαν σε € 328 εκατ., εκ των όποιων € 143 εκατ. αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, εξαιρουμένης της ζημίας €77 εκατ. από το project “Mexico” και των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 19 εκατ. μετά φόρου, ανήλθαν σε € 424 εκατ. (2020: € 538 εκατ. κέρδος). Οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου ανήλθαν σε 16,1% (31 Δεκεμβρίου 2020: 16,3%) και 13,7% (31 Δεκεμβρίου 2020: 13,9%), αντίστοιχα την 31 Δεκεμβρίου 2021. Pro forma με την ολοκλήρωση της πώλησης της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank, οι συνολικοί δείκτες CAD και CET1 θα ανέρχονταν σε 16,8% και 14,5% αντίστοιχως.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2021 SSM (Stress Test - ST), η οποία συντονίστηκε και πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ (σημ.4).

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά € 5,9 δις σε € 53,2 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 47,3 δις) οδηγώντας το δείκτη δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 73,2% (31 Δεκεμβρίου 2020: 79,1%), ενώ η χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) ανήλθε σε € 11,7 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 8 δις) (σημ.31). Κατά την διάρκεια του έτους, στο πλαίσιο της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής για την επίτευξη του δείκτη για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), η Τράπεζα προχώρησε σε δύο εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. η καθεμία τον Απρίλιο και Σεπτέμβριο αντίστοιχα (σημ. 34). Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε 152% (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 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 γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) την ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και τις προοπτικές για βιώσιμους ρυθμούς ανάπτυξης στην Ελλάδα τα επόμενα έτη, (β) την ικανότητα δημιουργίας κερδών προ προβλέψεων του Ομίλου, την επάρκεια κεφαλαίων του, και τη θέση ρευστότητας, και (γ) τη σημαντική βελτίωση του δείκτη NPE το 2021, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

2.1.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε πρότυπα που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο την 1 Ιανουαρίου 2021

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 προκύπτουσες επιπτώσεις. Οι τροποποιήσεις της Φάσης 1, που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο την 1 Ιανουαρίου 2020, παρείχαν 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.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπροσθέτως, οι τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης επιτρέπουν να πραγματοποιηθούν αλλαγές, ως αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης IBOR, στους προσδιορισμούς και τις τεκμηριώσεις αντιστάθμισης χωρίς να τερματίζεται 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, ενώ οποιαδήποτε επακόλουθη αναποτελεσματικότητα αντιστάθμισης θα 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 απαλλαγής 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 παύση της λογιστικής αντιστάθμισης.

Όπως περιγράφεται στη σημ. 2.2.3, ο Όμιλος επέλεξε, ως πολιτική που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης 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 απαλλαγές όπως αυτές προβλέπονται από τις τροποποιήσεις που έγιναν στο ΔΠΧΑ 9.

Επιπροσθέτως, 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.

Κατά τη μετάβαση, η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει ένα πρόγραμμα μετάβασης IBOR ώστε να εφαρμόσει τη μετάβαση στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, το οποίο επικεντρώνεται σε βασικούς τομείς επίπτωσης όπως στα συμβόλαια πελατών, στα συστήματα και τις διαδικασίες, στην χρηματοοικονομική αναφορά, στην αποτίμηση, στην διαχείριση κεφαλαίων και ρευστότητας καθώς και στην επικοινωνία με τους αντισυμβαλλόμενους (σημείωση 5.2.4).

ΔΠΧΑ 4, Τροποποίηση, Αναβολή του ΔΠΧΑ 9

Τον Ιούνιο 2020, το ΣΔΛΠ επέκτεινε την σταθερή ημερομηνία λήξης της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο ΔΠΧΑ 4 για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν από 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα, ώστε να εναρμονιστούν με τις ημερομηνίες έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά Μέσα' και του ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστικά Συμβόλαια'

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

ΔΠΧΑ 16, Τροποποίηση, Παραχωρήσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 μετά την 30 Ιουνίου 2021

Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ αποφάσισε να δοθεί παράταση κατά έναν χρόνο στην περίοδο εφαρμογής της πρακτικής αντιμετώπισης του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» η οποία παρέχει πρακτική ελάφρυνση στους μισθωτές από την εφαρμογή των οδηγιών του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με τις τροποποιήσεις μισθώσεων σε παραχωρήσεις μισθωμάτων που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Ειδικότερα, με βάση την προαναφερόμενη παράταση της πρακτικής αντιμετώπισης, ο μισθωτής δύναται να λογιστικοποιήσει οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων, που αρχικά οφείλονταν την 30 Ιουνίου 2022 ή πριν την ημερομηνία αυτή, μη αντιμετωπίζοντάς τες ως τροποποιήσεις μίσθωσης. Η τροποποίηση ισχύει για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την 1 Απριλίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πρόωρα την πρακτική αντιμετώπιση για όλες τις παραχωρήσεις μισθωμάτων που πληρούν τα σχετικά κριτήρια.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου (σημ. 41).

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τον Όμιλο

Ένα πλήθος νέων προτύπων και τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2021, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση(ΕΕ), ή ο Όμιλος δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με τον Όμιλο έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Παραπομπή στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποίησαν την παραπομπή στην έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου που είναι σε ισχύ, ενώ προστέθηκε μία απαίτηση σχετικά με τις υποχρεώσεις που υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» όπου ο αποκτών εφαρμόζει το ΔΛΠ 37 για να καθορίσει εάν κατά την ημερομηνία κτήσης υφίσταται παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων. Εάν μία εισφορά εμπίπτει στην Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 21 'Εισφορές', ο αποκτών, εφαρμόζει την ΕΔΔΠΧΑ 21 ώστε να καθορίσει εάν το γεγονός που δημιουργεί την υποχρέωση να πληρωθεί η εισφορά υφίσταται και κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Επιπρόσθετα, οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προσέθεσαν μία νέα παράγραφο στο ΔΠΧΑ 3 ώστε να διευκρινιστεί ότι τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για αναγνώριση στην περίπτωση συνένωσης επιχειρήσεων, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ 2018-2020 : ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16 (έναρξη ισχύος από 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι βελτιώσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε αρκετά πρότυπα. Οι τροποποιήσεις που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες του Ομίλου παρουσιάζονται παρακάτω:

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» παρέχουν επιπλέον απαλλαγή σε μία θυγατρική εταιρία που υιοθέτησε τα πρότυπα μετά την μητρική σε σχέση με το σωρευτικό υπόλοιπο των συναλλαγματικών διαφορών. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες που έχουν επιμετρήσει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στη λογιστική αξία σύμφωνα με τα βιβλία της μητρικής να επιμετρήσουν και οποιεσδήποτε συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν χρησιμοποιώντας τα ποσά που έχουν δημοσιευθεί από τη μητρική. Αυτή η τροποποίηση εφαρμόζεται επίσης στις συγγενείς εταιρίες και τις κοινοπραξίες που έχουν λάβει την ίδια εξαίρεση του ΔΠΧΑ 1.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» διευκρινίζει τις αμοιβές που θα πρέπει να συμπεριληφθούν στο τεστ του 10% σχετικά με την αξιολόγηση αποαναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι αμοιβές που περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση είναι μόνο αυτές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ του δανειολήπτη (οικονομική οντότητα) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από τον δανειολήπτη είτε από τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η τροποποίηση έχει μελλοντική εφαρμογή σε ρυθμίσεις και ανταλλαγές που λαμβάνουν χώρα κατά την ημερομηνία ή μεταγενέστερα αυτής που η εταιρία εφαρμόζει για πρώτη φορά την τροποποίηση.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 'Μισθώσεις' αφαιρεί από το πρότυπο την επεξήγηση σχετικά με την αποζημίωση για τις βελτιώσεις μισθίου, για να αποτρέψει πιθανή σύγχυση σχετικά με το χειρισμό των κινήτρων για μισθώσεις.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 37, Τροποποίηση, Επαχθείς Συμβάσεις - Κόστη Εκπλήρωσης Σύμβασης (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» διευκρινίζει ότι τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με την εκπλήρωση μίας σύμβασης, περιλαμβάνουν τα πρόσθετα κόστη καθώς και μια κατανομή από τα υπόλοιπα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση της σύμβασης. Τα γενικά και διοικητικά κόστη δεν σχετίζονται άμεσα με τις συμβάσεις και εξαιρούνται εκτός εάν χρεώνονται ρητά στον αντισυμβαλλόμενο βάσει της σύμβασης.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να επηρεάσει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ΔΠΧΑ 17, Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», παρέχει ένα συνολικό και συνεκτικό λογιστικό μοντέλο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Έχει εφαρμογή σε ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί, σε όλα τα συμβόλαια αντασφάλισης και σε επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής που μια οικονομική οντότητα εκδίδει, εφόσον αυτή εκδίδει και ασφαλιστήρια συμβόλαια. Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων επιτρέπεται να ενταχθούν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, εφόσον η οικονομική οντότητα έχει προηγουμένως διαβεβαιώσει ότι τα θεωρεί ως ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Σύμφωνα με το γενικό μοντέλο του ΔΠΧΑ 17, ομάδες από ασφαλιστήρια συμβόλαια που τελούν υπό κοινή διαχείριση και υπόκεινται σε παρόμοιους κινδύνους, επιμετρώνται με βάση προεξοφλημένες, σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων μελλοντικές ταμειακές ροές, μιας αναπροσαρμογής λόγω κινδύνου και ενός περιθωρίου συμβατικών υπηρεσιών (contractual service margin) το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος των συμβολαίων. Σύμφωνα με το μοντέλο, οι εκτιμήσεις επαναμετρώνται σε κάθε περίοδο αναφοράς. Μια απλοποιημένη μέθοδος επιμέτρησης μπορεί να χρησιμοποιηθεί αν αναμένεται ότι από αυτή θα παραχθεί μια λογική προσέγγιση του γενικού μοντέλου ή αν τα συμβόλαια είναι μικρής διάρκειας.

Το έσοδο κατανέμεται στις περιόδους αναλογικά με την αξία της αναμενόμενης κάλυψης και των λοιπών υπηρεσιών που ένας ασφαλιστής παρέχει κατά τη διάρκεια της περιόδου, οι διεκδικήσεις για αποζημίωση παρουσιάζονται όταν αναγγελθούν και οποιαδήποτε επενδυτικά στοιχεία, όπως τα ποσά που καταβάλλονται σε ασφαλισμένους ακόμα και αν το ασφαλιστικό γεγονός δεν έχει συντελεστεί, δεν περιλαμβάνονται στα έσοδα και στις διεκδικήσεις για αποζημίωση. Τα αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες παρουσιάζονται ξεχωριστά από το χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο των ασφαλίσεων.

Τον Ιούνιο 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το σχέδιο προτύπου «Τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 17», ώστε να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες στην εφαρμογή του προτύπου. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν να βοηθήσουν τις εταιρείες κατά την μετάβαση έτσι ώστε να είναι ευκολότερη η εφαρμογή του προτύπου, ενώ προσθέτουν την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης ισχύος του προτύπου, ώστε να είναι υποχρεωτική η εφαρμογή του για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2023.

Το ΔΠΧΑ 17 δεν είναι σχετικό με τις δραστηριότητες του Ομίλου, παρά μόνο μέσω της συγγενούς εταιρείας Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών.

ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις, Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 8 'Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη' εισήγαγαν τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων ενώ περιλαμβάνουν και άλλες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 οι οποίες πρόκειται να βοηθήσουν τις επιχειρήσεις να διαχωρίσουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές.

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) πώς οι λογιστικές πολιτικές σχετίζονται με τις λογιστικές εκτιμήσεις: i) εξηγώντας ότι οι λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και ii) καθιστώντας τον ορισμό των λογιστικών πολιτικών πιο σαφή και περιεκτικό, (β) ότι η επιλογή μίας τεχνικής εκτίμησης ή τεχνικής αποτίμησης, για ένα στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων που δεν μπορεί να επιμετρηθεί με ακρίβεια, αποτελεί λογιστική εκτίμηση και (γ) ότι, για την εφαρμογή του ΔΛΠ 2 «Αποθέματα», η επιλογή της μεθόδου αποτίμησης του κόστους των αποθεμάτων βάσει της μεθόδου «πρώτης εισαγωγής-πρώτης εξαγωγής» (first-in, first-out- FIFO) ή της μεθόδου του Μέσου Σταθμισμένου Κόστους για αποθέματα ειδών που είναι εναλλάξιμα, αποτελεί επιλογή λογιστικής πολιτικής.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και ΔΠΧΑ Δήλωση Πρακτικής Νο.2: Γνωστοποιήσεις Λογιστικών Πολιτικών (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» ώστε να απαιτήσει από τις οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές τους αντί για τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους.

Σύμφωνα με το ΣΔΛΠ, η πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές κρίνεται ουσιώδης εάν όταν ληφθεί υπόψη σε συνδυασμό με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μια οικονομική οντότητα, μπορεί εύλογα να επηρεάσει τις αποφάσεις των βασικών χρηστών των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, που ελήφθησαν με βάση τις καταστάσεις αυτές.

Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν, πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να εντοπίσει ουσιώδεις πληροφορίες στις λογιστικές πολιτικές, ενώ παρατίθενται παραδείγματα πιθανών περιπτώσεων ουσιώδους πληροφόρησης για τις λογιστικές

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

πολιτικές. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, διευκρινίζουν ότι η μη ουσιώδης πληροφόρηση σχετικά με την λογιστική πολιτική μπορεί να μην γνωστοποιηθεί. Ωστόσο, εάν γνωστοποιηθεί, δεν θα πρέπει να επισκιάζει την ουσιώδη πληροφόρηση για την λογιστική πολιτική. Προκειμένου να υποστηρίξει αυτές τις τροποποιήσεις το Συμβούλιο, ανέπτυξε σχέδιο καθοδήγησης και παραδείγματα ώστε να εξηγήσει και να υποδείξει την εφαρμογή της «διαδικασία αξιολόγησης των τεσσάρων βημάτων της ουσιώδους πληροφόρησης» όπως περιγράφεται στην Δήλωση Πρακτικής Νο.2 των ΔΠΧΑ «Κρίσεις Ουσιώδους Πληροφόρησης» στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών, για την υποστήριξη των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις, Ταξινόμηση Υποχρεώσεων σε Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις, οι οποίες δημοσιεύτηκαν τον Ιανουάριο 2020, επηρεάζουν μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στον ισολογισμό και παρέχουν διευκρινίσεις ως προς τον ορισμό του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού μίας υποχρέωσης, ενώ ταυτόχρονα αποσαφηνίζουν ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, θα πρέπει να βασίζεται σε δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι η αξιολόγηση που διενεργείται στη λήξη της περιόδου αναφοράς σχετικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων, δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες που δημιουργούνται ως προς το εάν η οικονομική οντότητα θα εξασκήσει το δικαίωμα της να αναβάλλει τον διακανονισμό μίας υποχρέωσης. Διευκρινίστηκε επίσης από το ΣΔΛΠ ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, από μία οικονομική οντότητα, δεν θα πρέπει να λαμβάνει υπόψιν εκείνα τα δικαιώματα μετατροπής που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις, Αναβαλλόμενη Φορολογία σχετιζόμενη με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή. (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση αρχικής αναγνώρισης όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος», δεν ισχύει για συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις παροπλισμού που, κατά την αρχική αναγνώριση τους, δημιουργούν ισόποσες φορολογήσιμες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές. Συνεπώς, για τέτοιου είδους συναλλαγές, μία εταιρεία απαιτείται να αναγνωρίσει την σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση, με την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης να υπόκειται στα κριτήρια ανακτησιμότητας του ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται την ή μετά την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

2.1.2 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 καταλείπει τις παροχές ενός προγράμματος παροχών εξόδου από την υπηρεσία βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 19 που ισχύουν. Ειδικότερα, σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση, η κατανομή της παροχής δεν θα αρχίζει από την ημερομηνία έναρξης απασχόλησης αλλά από την ημερομηνία κατά την οποία η υπηρεσία του εργαζομένου οδηγεί για πρώτη φορά σε παροχές βάσει των όρων του προγράμματος μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία περαιτέρω υπηρεσία από τον εργαζόμενο θα οδηγεί σε μη σημαντικά ποσά πρόσθετων παροχών.

Ο Όμιλος εφάρμοσε την παραπάνω απόφαση στο τελευταίο τρίμηνο του 2021, τροποποιώντας την λογιστική πολιτική του «Παροχές στο προσωπικό» (σημ. 2.2.17) και λογιστικοποίησε τις σχετικές προσαρμογές αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη». Οι προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ, παρουσιάζονται στην σημείωση 2.3.

2.2 Βασικές λογιστικές αρχές

2.2.1 Ενοποίηση

(i) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες που ελέγχονται από τον Όμιλο. Ο Όμιλος ελέγχει μια εταιρεία όταν έχει έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με την εταιρεία και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εξουσίας του πάνω στην εταιρεία. Ο Όμιλος ενοποιεί μια εταιρεία μόνο όταν συνυπάρχουν και τα τρία παραπάνω στοιχεία που συνιστούν έλεγχο.

Η εξουσία θεωρείται ότι υπάρχει όταν τα υφιστάμενα δικαιώματα του Ομίλου, του παρέχουν την τρέχουσα δυνατότητα να διευθύνει τις συναφείς δραστηριότητες της εταιρείας, δηλαδή τις δραστηριότητες εκείνες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις της εταιρείας, και ο Όμιλος έχει στην πράξη την δυνατότητα να ασκήσει αυτά τα δικαιώματα. Η εξουσία πάνω σε μια εταιρεία μπορεί να προκύψει μέσω δικαιωμάτων ψήφου από συμμετοχικούς τίτλους όπως οι μετοχές, ή σε άλλες περιπτώσεις, μπορεί να προέρχεται από συμβατικές συμφωνίες.

Όταν τα δικαιώματα ψήφου είναι σχετικά, ο Όμιλος θεωρείται ότι έχει έλεγχο όταν κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, περισσότερα από τα μισά δικαιώματα ψήφου μιας εταιρείας, εκτός αν υπάρχουν ενδείξεις ότι κάποιος άλλος επενδυτής έχει στην πράξη την δυνατότητα να διευθύνει μονομερώς τις συναφείς δραστηριότητες.

Ο Όμιλος μπορεί να έχει εξουσία ακόμα και όταν κατέχει λιγότερα από την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας μέσω συμβατικής συμφωνίας με άλλους κατόχους δικαιωμάτων ψήφου, δικαιωμάτων που προκύπτουν από άλλες συμβατικές συμφωνίες, ουσιαστών δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, κατοχής του μεγαλύτερου ποσοστού των δικαιωμάτων ψήφου σε μια κατάσταση όπου τα υπόλοιπα δικαιώματα είναι ευρέως διασκορπισμένα («εκ των πραγμάτων εξουσία»), ή μέσω συνδυασμού των παραπάνω. Κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον ο Όμιλος διαθέτει εκ των πραγμάτων εξουσία, λαμβάνονται υπόψη όλα τα σχετικά γεγονότα και συνθήκες, περιλαμβανομένου του σχετικού μεγέθους των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ο Όμιλος και της διασποράς των δικαιωμάτων που κατέχονται από άλλους κατόχους δικαιωμάτων ψήφου, προκειμένου να καθοριστεί αν ο Όμιλος έχει στην πράξη την δυνατότητα να διευθύνει τις συναφείς δραστηριότητες.

Ο Όμιλος έχει έκθεση ή δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με μια εταιρεία όταν οι αποδόσεις αυτές δύνανται να μεταβάλλονται ως συνέπεια της επίδοσης της εταιρείας.

Για να αξιολογηθεί το κατά πόσον ο Όμιλος έχει την δυνατότητα να επηρεάζει το ύψος των αποδόσεων από την ανάμειξη του με την εταιρεία, ο Όμιλος καθορίζει αν κατά την άσκηση των δικαιωμάτων λήψης αποφάσεων ενεργεί ως εντολοδόχος ή ως εντολέας. Ο Όμιλος ενεργεί ως εντολοδόχος όταν ενεργεί για λογαριασμό και προς όφελος ενός άλλου μέρους και ως εκ τούτου δεν ελέγχει την εταιρεία. Συνεπώς, σε αυτές τις περιπτώσεις, ο Όμιλος δεν ενοποιεί την εταιρεία. Για την παραπάνω αξιολόγηση, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη το εύρος της εξουσίας λήψης αποφάσεων επί της εταιρείας, τα δικαιώματα που κατέχονται από άλλα μέρη, την αμοιβή που δικαιούται ο Όμιλος από την ανάμειξη του, και την έκθεση του στη μεταβλητότητα των αποδόσεων από άλλες συμμετοχές του σε αυτή την εταιρεία.

Ο Όμιλος έχει συμμετοχές σε εταιρείες που έχουν δομηθεί κατά τέτοιον τρόπο ώστε τα δικαιώματα ψήφου δεν αποτελούν τον κύριο παράγοντα στην απόφαση ποιος ελέγχει την εταιρεία, όπως όταν τα δικαιώματα ψήφου σχετίζονται μόνο με θέματα διοικητικής φύσεως και οι συναφείς δραστηριότητες διευθύνονται μέσω συμβατικών δικαιωμάτων. Για να αξιολογηθεί το κατά πόσον ο Όμιλος έχει έλεγχο πάνω σε τέτοιου είδους οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης, λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθοι παράγοντες:

- Ο σκοπός και ο σχεδιασμός της εταιρείας,
- Αν ο Όμιλος κατέχει συγκεκριμένα δικαιώματα που του παρέχουν την δυνατότητα να διευθύνει μονομερώς τις σχετικές δραστηριότητες της εταιρείας, ως επακόλουθο των υφιστάμενων συμβατικών συμφωνιών από τις οποίες απορρέει η εξουσία να ορίζει την διακυβέρνηση της οντότητας και να διευθύνει τις δραστηριότητές της.
- Σε περίπτωση που χορηγούνται δικαιώματα λήψης αποφάσεων σε κάποια άλλη οντότητα, ο Όμιλος αξιολογεί το κατά ποσό αυτή ενεργεί ως εκπρόσωπος (agent) του Ομίλου ή ως άλλος επενδυτής.
- Η ύπαρξη ειδικής σχέσης με την εταιρεία, και
- Ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στην μεταβλητότητα των αποδόσεων από την ανάμειξη του με την εταιρεία και εάν ο Όμιλος έχει την δυνατότητα να επηρεάζει αυτήν τη μεταβλητότητα, περιλαμβανομένης και της έκθεσης στην μεταβλητότητα από τις εκδόσεις ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης για σκοπούς τιτλοποίησης καθώς και αυτής των δανείων μειωμένης εξασφάλισης ή και άλλων μέτρων πιστωτικής ενίσχυσης που παρέχονται στην εταιρεία.

Πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης του Ομίλου παρατίθενται στην σημ. 25.

Ο Όμιλος επαναξιολογεί το κατά πόσον ελέγχει μια εταιρεία αν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι υπάρχουν μεταβολές σε ένα ή περισσότερα από τα στοιχεία που συνιστούν έλεγχο. Περιλαμβάνονται και οι περιπτώσεις εκείνες στις οποίες τα δικαιώματα που κατέχονταν από τον Όμιλο, και τα οποία επρόκειτο να είναι προστατευτικής φύσεως, μετατρέπονται σε ουσιαστικά

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

δικαιώματα λόγω της παραβίασης ρητρών ή της αθέτησης πληρωμών σε μια δανειακή σύμβαση και έχουν ως αποτέλεσμα ο Όμιλος να έχει εξουσία πάνω στην εταιρεία.

Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως από την ημέρα κατά την οποία ο Όμιλος αποκτά δικαίωμα ελέγχου, και παύουν να ενοποιούνται την ημέρα κατά την οποία ο Όμιλος παύει να έχει δικαίωμα ελέγχου. Το σύνολο των συνολικών εσόδων λογίζεται κατά αναλογία στους ιδιοκτήτες της μητρικής και στα δικαιώματα τρίτων, ακόμη και αν το υπόλοιπο που αναλογεί στα δικαιώματα τρίτων είναι χρεωστικό. Προκειμένου να καθορίσει την αναλογία των αποτελεσμάτων και των μεταβολών στην καθαρή θέση που αντιστοιχούν στον Όμιλο και στα δικαιώματα τρίτων, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τα υφιστάμενα ποσοστά συμμετοχής, περιλαμβανομένων και των κατ' ουσίαν υφιστάμενων ποσοστών συμμετοχής, αφού αξιολογήσει και την τελική εξάσκηση τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου και λοιπών παραγώγων, τα οποία επί του παρόντος στον Όμιλο πρόσβαση στις αποδόσεις που σχετίζονται με ένα ποσοστό συμμετοχής.

Μεταβολές των ποσοστών συμμετοχής του Ομίλου που δεν επιφέρουν απώλεια ελέγχου στις θυγατρικές εταιρείες αναγνωρίζονται ως συναλλαγές στην καθαρή θέση και η διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της συμμετοχής στη νέα καθαρή θέση της θυγατρικής που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση του Ομίλου. Κέρδη ή ζημιές από πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής που δεν επιφέρουν απώλεια ελέγχου της θυγατρικής αναγνωρίζονται επίσης απευθείας στην καθαρή θέση του Ομίλου. Για πωλήσεις του ποσοστού συμμετοχής που επιφέρουν απώλεια ελέγχου, ο Όμιλος αποαναγνωρίζει τα στοιχεία ενεργητικού και τις υποχρεώσεις της θυγατρικής και τυχόν δικαιώματα τρίτων και λοιπών στοιχείων ιδίων κεφαλαίων και αναγνωρίζει κέρδη και ζημιές στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Όταν ο Όμιλος παύσει να έχει τον έλεγχο μιας θυγατρικής, τυχόν συμμετοχικά δικαιώματα που απομένουν επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους με όλες τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη την τελική εξάσκηση τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου και λοιπών παραγώγων και εάν παρέχουν επί του παρόντος στον Όμιλο πρόσβαση στις αποδόσεις που σχετίζονται με το ποσοστό συμμετοχής που απομένει, προκειμένου να καθορίσει αν αυτό το ποσοστό συμμετοχής θα πρέπει να αποαναγνωριστεί ή όχι.

Ενδοεταιρικές συναλλαγές, ενδοεταιρικά υπόλοιπα και ενδοομιλικά κέρδη που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται, όπως επίσης απαλείφονται και οι ενδοομιλικές ζημιές, εκτός αν η εν λόγω συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

(ii) Συνενώσεις εταιρειών

Η απόκτηση θυγατρικών εταιρειών λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της εξαγοράς. Το μεταβιβασθέν αντάλλαγμα της απόκτησης ελέγχου υπολογίζεται βάσει της εύλογης αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που μεταφέρονται, τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδονται ή ανταλλάσσονται ή των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται κατά την ημερομηνία εξαγοράς, συμπεριλαμβανοντας την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων που απορρέουν από μία ρύθμιση ενδεχόμενου ανταλλάγματος. Το σχετιζόμενο με τις αποκτήσεις κόστος θα λογιστικοποιείται ως έξοδο εντός των περιόδων κατά τη διάρκεια των οποίων ο αποκτών ανέλαβε το κόστος. Τα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μια επιχειρηματική συνένωση, επιμετρώνται αρχικά κατά την ημερομηνία απόκτησης στην εύλογη αξία τους, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής των δικαιωμάτων τρίτων. Εάν υπήρχαν ήδη συμμετοχικά δικαιώματα στον αποκτώμενο, αυτά επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης και ενδεχόμενο κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ο Όμιλος αναγνωρίζει κατά περίπτωση, την απόκτηση δικαιωμάτων τρίτων στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία τους είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου.

Το υπερβάλλον του συνόλου του μεταφερθέντος ανταλλάγματος, των δικαιωμάτων τρίτων και της εύλογης αξίας προηγούμενων συμμετοχικών δικαιωμάτων στον αποκτώμενο κατά την ημερομηνία απόκτησης, επί της εύλογης αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκε, λογιστικοποιείται ως υπεραξία. Αν το σύνολο των παραπάνω είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εάν η αρχική λογιστικοποίηση μιας συνένωσης εταιρειών δεν έχει ολοκληρωθεί έως την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου στην οποία αυτή πραγματοποιήθηκε, ο Όμιλος γνωστοποιεί τις προσωρινές αξίες. Οι ανωτέρω προσωρινές αξίες, κατά την διάρκεια της περιόδου επιμέτρησης, αναπροσαρμόζονται αναδρομικά ώστε τα στοιχεία εκείνα για τα οποία η λογιστικοποίηση δεν έχει ολοκληρωθεί να αντικατοπτρίζουν τις νέες πληροφορίες που λήφθηκαν για τα γεγονότα και τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς και οι οποίες, εάν ήταν γνωστές κατά την ανωτέρω ημερομηνία, θα είχαν επηρεάσει αντίστοιχα τις αξίες που αναγνωρίστηκαν. Οι αναπροσαρμογές της περιόδου επιμέτρησης, όπως αναφέρεται ανωτέρω, επηρεάζουν αντίστοιχα το ποσό

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

της υπεραξίας που υπολογίστηκε αρχικά ενώ η περίοδος επιμέτρησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία εξαγοράς.

Δεσμεύσεις για αγορά δικαιωμάτων τρίτων, μέσω παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων, στα πλαίσια μιας συνένωσης εταιρειών λογιστικοποιούνται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση, χωρίς να αναγνωρίζονται δικαιώματα τρίτων. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται στην εύλογη αξία της, χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης που βασίζονται στις πιο κατάλληλες εκτιμήσεις, διαθέσιμες στη διοίκηση. Κάθε διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης κατά την αρχική της αναγνώριση και της ονομαστικής αξίας του μεριδίου των δικαιωμάτων τρίτων στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται ως μέρος της υπεραξίας. Μεταγενέστερες αναθεωρήσεις στην αποτίμηση των παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για αποκτήσεις θυγατρικών εταιρειών που δεν ικανοποιούν τον ορισμό της «επιχείρησης», ο Όμιλος κατανέμει το τίμημα στα μεμονωμένα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις βάσει των σχετικών εύλογων αξιών τους την ημερομηνία εξαγοράς. Τέτοιου τύπου συναλλαγές ή γεγονότα δεν δημιουργούν υπεραξία.

Όπου ήταν απαραίτητο, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο.

Οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημ. 23.

(iii) Συνενώσεις εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» και δεδομένου ότι οι συνενώσεις εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις εταιρειών», οι εν λόγω συναλλαγές λογιστικοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων, λαμβάνοντας υπόψη τις πιο πρόσφατες εκδόσεις άλλων φορέων θέσπισης λογιστικών προτύπων, οι οποίοι χρησιμοποιούν παρόμοιο εννοιολογικό πλαίσιο και συμμορφώνονται με τις γενικές αρχές που διέπουν τα ΔΠΧΑ, καθώς και τις αποδεκτές πρακτικές του κλάδου.

Στο πλαίσιο της μεθόδου συνένωσης συμφερόντων, ο Όμιλος αναγνωρίζει το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις της αποκτώμενης εταιρείας στις λογιστικές αξίες προ συνένωσης προερχόμενες από το υψηλότερο επίπεδο κοινού ελέγχου, χωρίς οποιαδήποτε προσαρμογή στην εύλογη αξία. Ενδεχόμενη διαφορά μεταξύ του κόστους της συναλλαγής και της λογιστική αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται λογιστικοποιείται στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Το κόστος συμμετοχής των συνενώσεων αυτών, όπως αναγνωρίζεται από τον Όμιλο, είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε, δηλαδή το ποσό των μετρητών που καταβλήθηκαν ή των μετοχών που εκδόθηκαν, ή αν αυτό δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της αποκτώμενης εταιρείας.

Ίδρυση νέας εταιρείας του Ομίλου για τη πραγματοποίηση μιας συνένωσης εταιρειών

Οι συναλλαγές μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο και οι οποίες περιλαμβάνουν την ίδρυση μιας νέας εταιρείας του Ομίλου με σκοπό την πραγματοποίηση μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συνενώνοντας δύο ή περισσότερες εταιρείες κάτω από την νέα εταιρεία του Ομίλου, λογιστικοποιούνται επίσης με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων.

Άλλες συναλλαγές μεταξύ επιχειρήσεων που τελούν υπό κοινό έλεγχο και περιλαμβάνουν την απόκτηση μιας υφιστάμενης εταιρείας του Ομίλου ή ενός ομίλου επιχειρήσεων από μια νέα εταιρεία που δημιουργήθηκε για αυτό τον σκοπό λογιστικοποιούνται ως κεφαλαιακές αναδιοργανώσεις, καθώς δεν υφίσταται κάποια συνένωση επιχειρήσεων ή κάποια ουσιώδης οικονομική μεταβολή στον Όμιλο. Σε μια κεφαλαιακή αναδιοργάνωση, ο αποκτών ενσωματώνει το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις της αποκτώμενης εταιρείας στις λογιστικές αξίες όπως παρουσιάζονται στα βιβλία της αποκτώμενης, αντί αυτών που προέρχονται από το υψηλότερο επίπεδο κοινού ελέγχου. Η διαφορά ανάμεσα στο κόστος της συναλλαγής και τη λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια της νέας εταιρείας. Οι κεφαλαιακές αναδιοργανώσεις δεν έχουν κάποια επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

(iv) Συγγενείς εταιρείες

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες λογίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά δεν έχει έλεγχο.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, το μερίδιο του Ομίλου επί των ετήσιων κερδών ή ζημιών των συγγενών εταιρειών, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Στον ισολογισμό παρουσιάζεται το μερίδιο συμμετοχής του Ομίλου στη συγγενή

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

επιχείρηση ως το μερίδιό του στην καθαρή θέση της συγγενούς επιχείρησης πλέον οποιαδήποτε υπεραξία που προκύπτει κατά την εξαγορά μετά την αφαίρεση τυχόν συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Εάν το μερίδιο συμμετοχής του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς επιχείρησης είναι ίσο ή μεγαλύτερο από το μερίδιο συμμετοχής του σε αυτή, τότε παύει να αναγνωρίζει το μερίδιό του επί των επιπλέον ζημιών, εκτός εάν έχει υφιστάμενες υποχρεώσεις ή έχει πραγματοποιήσει πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς επιχείρησης. Όπου ήταν απαραίτητο, οι λογιστικές αρχές των συγγενών εταιρειών έχουν αναπροσαρμοστεί, ώστε να συνάδουν με τις αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο.

Εάν ο Όμιλος αποκτήσει ή παύσει να έχει ουσιώδη επιρροή σε μια επιχείρηση, τυχόν συμμετοχικά δικαιώματα που προϋπήρχαν ή απέμειναν επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους και όλες οι μεταβολές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις εκείνες όπου μια συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση μετατρέπεται σε συμμετοχή σε κοινοπραξία, οπότε και το συμμετοχικό δικαίωμα που απομένει δεν επιμετράται εκ νέου και συνεχίζει η χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης.

(ν) Από κοινού συμφωνίες

Μια από κοινού συμφωνία είναι μια συμφωνία βάσει της οποίας ο Όμιλος έχει από κοινού έλεγχο μαζί με ένα ή περισσότερα άλλα μέρη. Από κοινού έλεγχος είναι η συμβατικός συμφωνηθείσα κοινή άσκηση ελέγχου και υφίσταται μόνο όταν οι αποφάσεις σχετικά με τις σημαντικές δραστηριότητες απαιτούν την ομόφωνη συναίνεση των μερών που ασκούν από κοινού τον έλεγχο. Οι συμμετοχές σε από κοινού συμφωνίες κατηγοριοποιούνται είτε ως κοινοπραξίες όταν τα μέρη που ασκούν από κοινού τον έλεγχο έχουν δικαιώματα επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του σχήματος είτε ως από κοινού δραστηριότητες όταν δύο ή περισσότερα μέρη έχουν δικαιώματα επί των περιουσιακών στοιχείων και ευθύνες για τις υποχρεώσεις του σχήματος.

Ο Όμιλος εξετάζει τους συμβατικούς όρους των από κοινού συμφωνιών για να καθορίσει αν μια από κοινού συμφωνία αποτελεί κοινοπραξία ή από κοινού δραστηριότητα. Όλες οι από κοινού συμφωνίες στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος αποτελούν κοινοπραξίες.

Όπως και οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες, οι συμμετοχές του Ομίλου σε κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Συνεπώς, η λογιστική αρχή που περιγράφεται στη σημ. 2.2.1(iv) ισχύει και για τις κοινοπραξίες. Όπου ήταν απαραίτητο, οι λογιστικές αρχές των κοινοπραξιών έχουν αναπροσαρμοστεί, ώστε να συνάδουν με τις αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο.

Όταν ο Όμιλος παύει να έχει από κοινού έλεγχο σε μια οικονομική οντότητα, παύει τη χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης. Κάθε τυχόν συμμετοχικό δικαίωμα που απομένει στην οικονομική οντότητα επιμετράται εκ νέου στη εύλογη αξία του και κάθε μεταβολή στη λογιστική αξία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις εκείνες όπου μια συμμετοχή σε κοινοπραξία μετατρέπεται σε συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση, οπότε και το συμμετοχικό δικαίωμα που απομένει δεν επιμετράται εκ νέου και συνεχίζει η χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης.

Οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου παρουσιάζονται στη σημ. 24.

2.2.2 Ξένο νόμισμα

(i) Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών εταιρειών εξωτερικού μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα του Ομίλου με βάση την τιμή συναλλάγματος που ισχύει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ενώ τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με βάση τη μέση τιμή συναλλάγματος για την περίοδο αναφοράς. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε μια θυγατρική του εξωτερικού, συμπεριλαμβανομένων των νομισματικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από θυγατρικές, οι οποίες δε σχεδιάζεται ή δεν αναμένεται να τακτοποιηθούν και αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε θυγατρικές εξωτερικού, αναγνωρίζονται στην «Κατάσταση συνολικών εσόδων».

Οι συναλλαγματικές διαφορές από τις θυγατρικές του Ομίλου στο εξωτερικό μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση της θυγατρικής. Όσον αφορά τις συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τα νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη θυγατρική, αυτές μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποπληρωμή τους ή όταν αναμένεται να τακτοποιηθούν.

(ii) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη/ζημιές) που προκύπτουν κατά το διακανονισμό των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση την τιμή συναλλάγματος που ισχύει σε κάθε περίοδο αναφοράς και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από εκείνες που προκύπτουν από τη μετατροπή υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα που αντισταθμίζουν την καθαρή επένδυση σε θυγατρικές εξωτερικού ή τις ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα, οι οποίες μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια.

Τα μη χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, εκτός από τα μη χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία και τα οποία μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία που προσδιορίστηκε η εύλογη αξία. Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή απευθείας σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, βάσει της κατηγοριοποίησης του μη χρηματικού στοιχείου.

2.2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ξένου συναλλάγματος (foreign exchange contracts), προθεσμιακές νομισματικές συμβάσεις (forward currency agreements) και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων - που πωλήθηκαν και αγοράστηκαν (interest rate options - written and purchased), ανταλλαγές συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps), και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Τα παράγωγα, αναγνωρίζονται αρχικά στον ισολογισμό στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου, και ακολούθως επαναμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα περιλαμβάνονται στο ενεργητικό, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων προσδιορίζεται με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές, λαμβάνοντας υπόψη πρόσφατες συναλλαγές στην αγορά, ή χρησιμοποιώντας κατάλληλες άλλες τεχνικές επιμέτρησης. Οι αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, περιγράφονται στις σημ. 3.2 και 5.3.

Ενσωματωμένα παράγωγα

Τα ενσωματωμένα παράγωγα είναι στοιχεία υβριδικών συμβολαίων τα οποία ακόμη περιλαμβάνουν κύρια συμβόλαια που έχουν ως αποτέλεσμα μερικές από τις ταμειακές ροές αυτών των συνδυασμένων μέσων να μεταβάλλονται παρόμοια με απλά παράγωγα.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό στην ολότητα τους στην κατάλληλη κατηγορία ταξινόμησης, ακολουθώντας την αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών και επιχειρηματικού μοντέλου του χρηματοοικονομικού μέσου, όπως περιγράφεται στη σημ. 2.2.9.

Αντιθέτως, ορισμένα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία του παθητικού, αναγνωρίζονται ως διακριτά παράγωγα όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου, και το κύριο συμβόλαιο δε λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα αυτά παράγωγα, επιμετρώνται στην εύλογη αξία, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων είναι ενσωματωμένη στις δραστηριότητες του Ομίλου και στοχεύει πρωτίστως στην αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων του.

Συνεπώς, ο Όμιλος, στα πλαίσια της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων του, δύναται να πραγματοποιήσει συναλλαγές με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους ώστε να αντισταθμίσει μερικώς ή πλήρως την επιτοκιακή, συναλλαγματική, μετοχική ή άλλη έκθεση του που δημιουργείται από τις δραστηριότητες του.

Οι στόχοι της αντιστάθμισης με την χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν:

- Την μείωση της επιτοκιακής έκθεσης που υπερβαίνει τα επιτοκιακά όρια που έχει θέσει ο Όμιλος
- Την αποτελεσματική διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου και της έκθεσης σε εύλογες αξίες
- Την διαχείριση μελλοντικών μεταβλητών ταμειακών ροών
- Την μείωση του συναλλαγματικού ή πληθωριστικού κινδύνου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- Την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

Λογιστική αντιστάθμισης

Ο Όμιλος επέλεξε, ως πολιτική που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, έως ότου το έργο που εκπονείται από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων σχετικά με την λογιστική της αντιστάθμισης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (macro-hedging) ολοκληρωθεί.

Για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης, ο Όμιλος σχηματίζει μια σχέση αντιστάθμισης μεταξύ ενός μέσου αντιστάθμισης και ενός σχετικού στοιχείου ή ομάδας στοιχείων που πρόκειται να αντισταθμιστούν. Το μέσο αντιστάθμισης αποτελεί ένα προσδιορισμένο παράγωγο ή κάποιο άλλο προσδιορισμένο μη-παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο του ενεργητικού ή χρηματοοικονομική υποχρέωση, του οποίου η εύλογη αξία ή οι ταμειακές ροές εκτιμάται πως συμψηφίζουν τις αλλαγές στην εύλογη αξία ή στις ταμειακές ροές των στοιχείων που αντισταθμίζονται.

Συγκεκριμένα ο Όμιλος προσδιορίζει ορισμένα παράγωγα ως: (α) μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου των μεταβολών εύλογης αξίας αναγνωρισθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μη αναγνωρισθέντων βέβαιων δεσμεύσεων (μέσο αντιστάθμισης εύλογης αξίας), (β) μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των ταμειακών ροών από αναγνωρισθέντα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων ή από πολύ πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές (μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών) ή (γ) μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής της αξίας καθαρής επένδυσης σε θυγατρική εξωτερικού που σχετίζεται με τη μετάφραση των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της επένδυσης στο νόμισμα βάσης του Ομίλου.

Για την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων συγκεκριμένα κριτήρια πρέπει να πληρούνται. Συνεπώς, κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης, ο Όμιλος τεκμηριώνει τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το σκοπό και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου που εξυπηρετείται μέσω της σύναψης διαφόρων συναλλαγών αντιστάθμισης και την μέθοδο που θα χρησιμοποιηθεί για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης. Επίσης, ο Όμιλος στοιχειοθετεί την εκτίμησή του, κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, για την αποτελεσματικότητα των παραγώγων - που χρησιμοποιούνται σε συναλλαγές αντιστάθμισης - στο να συμψηφίζουν μεταβολές στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των στοιχείων που αντισταθμίζονται και εάν τα πραγματικά αποτελέσματα της κάθε αντιστάθμισης κυμαίνονται μεταξύ 80-125%. Εάν μία σχέση αντιστάθμισης δεν πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αποτελεσματικότητας, ο Όμιλος διακόπτει την λογιστική αντιστάθμιση με μελλοντική ισχύ. Ομοίως, όταν το παράγωγο αντιστάθμισης εκπνέει ή πωλείται, διακόπτεται ή εξασκείται, ή όταν ο αντισταθμιστικός προσδιορισμός ανακαλείται, τότε η λογιστική αντιστάθμιση διακόπτεται με μελλοντική ισχύ. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος χρησιμοποιεί άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης, για να διαχειριστεί την έκθεσή του κατά κύριο λόγο σε επιτοκιακό και συναλλαγματικό κίνδυνο. Τα παράγωγα αυτά που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης, χρησιμοποιούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Τα προαναφερθέντα παράγωγα έχουν κατηγοριοποιηθεί μαζί με εκείνα που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς.

Η μέθοδος αναγνώρισης κέρδους ή ζημιάς από μεταβολές στην εύλογη αξία, εξαρτάται από το αν το παράγωγο καταχωρείται και πληροί τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστεί ως μέσο αντιστάθμισης και αν ναι, από τη φύση του στοιχείου που αντισταθμίζεται.

Επίσης, ο Όμιλος δύναται να καταχωρήσει ομάδες στοιχείων ως στοιχεία αντιστάθμισης, αθροίζοντας αναγνωρισμένα στοιχεία του ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή μη αναγνωρισμένες αλλά εξαιρετικά πιθανές συναλλαγές με όμοια χαρακτηριστικά κινδύνου τα οποία μοιράζονται έναν κίνδυνο ο οποίος αντισταθμίζεται. Παρόλο που η συνολική έκθεση μπορεί να διαφέρει για τα μεμονωμένα στοιχεία της ομάδας, ο συγκεκριμένος κίνδυνος που αντισταθμίζεται, θα είναι εγγενής σε κάθε ένα από τα στοιχεία της ομάδας.

Το 2020, ο Όμιλος έχει εφαρμόσει τις τροποποιήσεις της πρώτης Φάσης στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 λόγω της μεταρρύθμισης IBOR, όπως εκδόθηκαν τον Σεπτέμβριο 2019, οι οποίες παρέχουν προσωρινές απαλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισης κατά την περίοδο μέχρι την αντικατάσταση του υπάρχοντος επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Βάσει των απαλλαγών, προκειμένου να προσδιοριστεί εάν μια προβλεπόμενη συναλλαγή είναι πολύ πιθανή ή μια σχέση αντιστάθμισης αναμένεται να είναι πολύ αποτελεσματική, ο Όμιλος θεωρεί ότι το επιτόκιο αναφοράς δε θα μεταβάλλεται ως αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης IBOR. Επιπλέον, ο Όμιλος δεν απαιτείται να διακόψει τη λογιστική αντιστάθμισης εάν η αντιστάθμιση καταλήξει εκτός του εύρους του 80-125% κατά την περίοδο της αβεβαιότητας που προκύπτει λόγω της μεταρρύθμισης. Επίσης, σε περιπτώσεις αντιστάθμισης όπου το αντισταθμισμένο στοιχείο ή ο αντισταθμισμένος κίνδυνος είναι ένα μη συμβατικά καθορισμένο τμήμα του επιτοκιακού κινδύνου, σύμφωνα με τις απαλλαγές της μεταρρύθμισης IBOR, θεωρείται ότι το προσδιορισμένο τμήμα του κινδύνου πρέπει να αναγνωρίζεται ξεχωριστά μόνο κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης και όχι σε συνεχή βάση.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι απαλλαγές παύουν να έχουν εφαρμογή όταν ικανοποιούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις δηλαδή κατά το νωρίτερο από α) όταν οι αβεβαιότητες που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση IBOR δεν υφίστανται πια σε σχέση με τη χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών βάσει του επιτοκίου αναφοράς των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ή των μέσων αντιστάθμισης, και β) όταν οι σχέσεις αντιστάθμισης στις οποίες εφαρμόζονται οι απαλλαγές διακοπούν.

Όπως περιγράφεται στη σημ.2.1.1, ο Όμιλος έχει εφαρμόσει τις τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης για το ΔΠΧΑ 9/ΔΛΠ 39, που παρέχει προσωρινές απαλλαγές που επιτρέπουν στον Όμιλο να συνεχίσει τις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης μετά την αντικατάσταση του υπάρχοντος επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις εισαγάγουν μία εξαίρεση στις υπάρχουσες απαιτήσεις του προτύπου ώστε οποιεσδήποτε αλλαγές στον καθορισμό και στην επίσημη τεκμηρίωση μίας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης ή της μεθόδου που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης, λόγω των τροποποιήσεων που επιφέρει η μεταρρύθμιση IBOR, δεν θα οδηγεί στην παύση της λογιστικής αντιστάθμισης ή στον καθορισμό μιας νέας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης.

(i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Ο Όμιλος εφαρμόζει αντιστάθμιση εύλογης αξίας για να αντισταθμίσει τις εκθέσεις του κυρίως έναντι των μεταβολών της εύλογης αξίας που οφείλονται στον επιτοκιακό και συναλλαγματικό κίνδυνο.

Τα στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας περιλαμβάνουν χρεωστικούς τίτλους σταθερού επιτοκίου που ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) και σε αποσβέσιμο κόστος, προθεσμιακές καταθέσεις σταθερού επιτοκίου ή προθεσμιακά δάνεια που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος, καθώς και υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους σταθερού επιτοκίου.

Ο κίνδυνος επιτοκίου και ο συναλλαγματικός κίνδυνος, αναφορικά με τα επιτόκια αναφοράς μπορούν να αντισταθμιστούν χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την μέθοδο «dollar-offset» ώστε να αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης της εύλογης αξίας. Η παραπάνω αποτελεί μια ποσοτική μέθοδο που περιλαμβάνει την σύγκριση της αλλαγής στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης με την αλλαγή στην εύλογη αξία του στοιχείου αντιστάθμισης που οφείλεται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Ακόμη και εάν η αντιστάθμιση δεν αναμένεται να είναι εξαιρετικά αποτελεσματική σε μία συγκεκριμένη περίοδο, η λογιστική αντιστάθμιση δεν αποκλείεται εάν η αποτελεσματικότητα αναμένεται να παραμείνει επαρκώς υψηλή για όλη την διάρκεια ζωής της αντιστάθμισης.

Μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όπως και οι μεταβολές της εύλογης αξίας των στοιχείων που αντισταθμίζονται, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Ο Όμιλος παύει τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων με μελλοντική εφαρμογή σε περίπτωση που το μέσο αντιστάθμισης λήξει ή πωληθεί, διακοπεί ή ασκηθεί, η σχέση αντιστάθμισης δεν πληροί εφεξής τα κριτήρια εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων, ή όταν ανακαλείται η αντισταθμιστική σχέση. Σε αυτές τις περιπτώσεις, κάθε αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας του στοιχείου που αντισταθμίζεται για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του. Εάν το στοιχείο που αντισταθμίζεται αποαναγνωριστεί, το αναπόσβεστο ποσό της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης δύναται να προκύψει σε περίπτωση πιθανών διαφορών στους κρίσιμους όρους μεταξύ του στοιχείου που αντισταθμίζεται και του μέσου αντιστάθμισης, όπως η ληκτότητα, η συχνότητα που μηδενίζεται το επιτόκιο και οι καμπύλες προεξόφλησης.

(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Ο Όμιλος εφαρμόζει αντιστάθμιση ταμειακών ροών ώστε να αντισταθμίσει την έκθεση στην μεταβλητότητα των ταμειακών ροών που οφείλεται κυρίως στον επιτοκιακό και συναλλαγματικό κίνδυνο που συνδέεται με ένα αναγνωρισμένο στοιχείο του ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή με μια πολύ πιθανή προσδοκώμενη συναλλαγή.

Τα στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις για αντιστάθμιση ταμειακών ροών περιλαμβάνουν αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων όπως καταθέσεις μεταβλητού επιτοκίου ή δάνεια που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος, υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους μεταβλητού επιτοκίου και δάνεια μεταβλητού επιτοκίου σε ξένο νόμισμα. Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφορικά με το κατάλληλο επιτόκιο αναφοράς μπορεί να αντισταθμιστεί χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος μπορεί να αντισταθμιστεί χρησιμοποιώντας προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος.

Επιπροσθέτως, η αντιστάθμιση ταμειακών ροών χρησιμοποιείται για πολύ πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές, όπως οι προσδοκώμενες μελλοντικές ανανεώσεις των βραχυπρόθεσμων καταθέσεων ή συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος. Συγκεκριμένα, οι μελλοντικές πληρωμές κυμαινόμενου τόκου μια σειράς από προσδοκώμενες ανανεώσεις αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων αντισταθμίζονται ως σύνολο όσον αφορά τις αλλαγές στα επιτόκια αναφοράς, εξαλείφοντας την μεταβλητότητα των ταμειακών ροών. Επιπλέον, η αντιστάθμιση ταμειακών ροών εφαρμόζεται για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου από πιθανές προβλεπόμενες πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ή τον διακανονισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.

Εάν το στοιχείο που αντισταθμίζεται έχει καταχωρηθεί ως μελλοντική συναλλαγή, ο Όμιλος αξιολογεί και επιβεβαιώνει ότι υπάρχει μεγάλη πιθανότητα αυτή η συναλλαγή να πραγματοποιηθεί.

Προκειμένου να αξιολογηθεί η αποτελεσματικότητα των αντισταθμίσεων ταμειακών ροών του επιτοκιακού κινδύνου, ο Όμιλος χρησιμοποιεί την τεχνική ανάλυσης παλινδρόμησης που επιδεικνύει εάν υπάρχει υψηλή συσχέτιση, ιστορικά και προσδοκώμενη μεταξύ του επιτοκιακού κινδύνου του στοιχείου που έχει προσδιοριστεί για αντιστάθμιση και του επιτοκιακού κινδύνου του μέσου αντιστάθμισης. Σε ό,τι αφορά την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των αντισταθμίσεων ταμειακών ροών του συναλλαγματικού κινδύνου, ο Όμιλος χρησιμοποιεί την μέθοδο «dollar-offset».

Η αποτελεσματική αναλογία της μεταβολής της εύλογης αξίας των παραγώγων που προσδιορίζονται και πληρούν τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστούν ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ η μη αποτελεσματική αναλογία, αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ποσά που έχουν συσσωρευτεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις περιόδους κατά τις οποίες το αντισταθμισμένο στοιχείο επιδρά στο κέρδος ή τη ζημιά (π.χ. όταν πραγματοποιείται η προβλεπόμενη πώληση του στοιχείου που αντισταθμίζεται).

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια κατά τη στιγμή εκείνη παραμένουν στα ίδια κεφάλαια μέχρι η προβλεπόμενη συναλλαγή να επηρεάσει την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όταν μια προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(iii) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης

Ο Όμιλος εφαρμόζει αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης για να αντισταθμίσει τις εκθέσεις στη μεταβλητότητα της αξίας μιας καθαρής επένδυσης σε εταιρείες εξωτερικού ως επακόλουθο της μετατροπής της λογιστικής αξίας της επένδυσης στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου.

Ο Όμιλος επενδύει σε ξένες θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και λοιπές επιχειρήσεις του εξωτερικού σε λειτουργικά νομίσματα διαφορετικά από το λειτουργικό και το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου, και στην ενοποίηση, η λογιστική αξία τους μετατρέπεται από το εκάστοτε λειτουργικό νόμισμα στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου και οποιεσδήποτε συναλλαγματικές διαφορές παραμένουν στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση έως ότου η καθαρή επένδυση πωληθεί ή ρευστοποιηθεί οπότε και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις της λογιστικής αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης είναι η λογιστική αξία καθαρής επένδυσης σε εταιρεία εξωτερικού, συμπεριλαμβανομένων των χρηματικών στοιχείων που σχηματίζουν μέρος της καθαρής επένδυσης.

Η συναλλαγματική έκθεση σε ξένο νόμισμα που δημιουργείται από τις μεταβολές των τρεχουσών ισοτιμιών μεταξύ του λειτουργικού νομίσματος της καθαρής επένδυσης εταιρείας του εξωτερικού και του νομίσματος παρουσίασης του Ομίλου, μπορεί να αντισταθμιστεί χρησιμοποιώντας, προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και ανταλλαγής συναλλάγματος και ισοδύναμων μέσων, όπως επίσης και μέσω χρηματικών διαθεσίμων.

Η αποτελεσματικότητα των αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης αξιολογείται με την μέθοδο «Dollar-Offset» όπως περιγράφεται παραπάνω για τις αντισταθμίσεις καθαρής αξίας.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές εξωτερικού, λογίζεται με τρόπο παρόμοιο με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, δηλαδή, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στο μέσο αντιστάθμισης σχετικά με την αποτελεσματική αναλογία της αντιστάθμισης, αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ το κέρδος ή η ζημιά σχετικά με τη μη αποτελεσματική αναλογία, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση της θυγατρικής εξωτερικού σαν μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την πώληση.

(iv) Παράγωγα τα οποία δεν έχουν καταχωρηθεί ως μέσα αντιστάθμισης για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία πραγματοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς ή ως μέσα οικονομικής αντιστάθμισης περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων ή καθαρής θέσης, σύμφωνα με τους στόχους αντιστάθμισης του Ομίλου και τα οποία ενδέχεται να μην πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες παραγώγων μέσων που διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς, συμπεριλαμβανομένων αυτών που διακρατούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης, καθώς και αυτών που αφορούν λογιστική αντιστάθμιση, παρουσιάζονται στη σημ. 19.

2.2.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν και μόνον όταν, ο Όμιλος έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών, και παράλληλα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης του περιουσιακού στοιχείου εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

2.2.5 Κατάσταση αποτελεσμάτων

(i) Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά την αναμενόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου ή, σε μικρότερη περίοδο όπου κρίνεται κατάλληλο, στην λογιστική αξία προ απομείωσης ή στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων αντίστοιχα. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, εκτός των αγορασμένων ή κατά την αρχική τους αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (POCI), ο Όμιλος υπολογίζει τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου εξαιρώντας τις αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν χαρακτηριστεί ως POCI ο Όμιλος υπολογίζει εκείνο το προσαρμοσμένο στον πιστωτικό κίνδυνο πραγματικό επιτόκιο (credit-adjusted EIR) το οποίο κατά την αρχική αναγνώριση, προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές ή εκροές (συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών) στην εύλογη αξία του στοιχείου του ενεργητικού που έχει χαρακτηριστεί ως POCI.

Το αποσβέσιμο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων είναι το ποσό στο οποίο επιμετρώνται κατά την αρχική αναγνώριση, αφαιρώντας αποπληρωμές κεφαλαίου, προσθέτοντας ή αφαιρώντας σωρευμένες αποσβέσεις που έχουν υπολογιστεί με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (όπως περιγράφεται παραπάνω) και για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αφαιρώντας τις προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η λογιστική αξία προ απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ισούται με το αποσβέσιμο κόστος του προ απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Ο υπολογισμός του πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνει τις αμοιβές και τις μονάδες βάσης που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν και που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, το κόστος συναλλαγών, και κάθε επαύξηση ή έκπτωση. Το κόστος συναλλαγών περιλαμβάνει επιπλέον έξοδα τα οποία συνδέονται άμεσα με την απόκτηση ή έκδοση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης.

Ο Όμιλος υπολογίζει τα έσοδα και έξοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην προ απομείωσης λογιστική αξία των μη απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (ανοίγματα σε Στάδιο 1 και 2) και αντίστοιχα στο αποσβέσιμο κόστος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Για τα πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο Στάδιο 3, ο Όμιλος υπολογίζει τα έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR) επί του αποσβέσιμου κόστους των χρηματοοικονομικών

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

στοιχείων ενεργητικού προσαρμοσμένο με τις προβλέψεις των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Εάν το στοιχείο του ενεργητικού σταματήσει να θεωρείται πιστωτικά απομειωμένης αξίας, το EIR εφαρμόζεται εκ νέου στην προ προβλέψεων λογιστική αξία, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν χαρακτηριστεί ως POCI, για τα οποία τα έσοδα από τόκους δεν υπολογίζονται εκ νέου με βάση την προ απομείωσης λογιστική αξία.

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που συνδέονται με δείκτη πληθωρισμού ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδα και έξοδα από τόκους αναπροσαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate - EIR), σε κάθε περίοδο αναφοράς, λόγω της αλλαγής των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών με την ενσωμάτωση της μεταβολής των προσδοκιών αναφορικά με τον πληθωρισμό κατά τη διάρκεια αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων. Το αναπροσαρμοσμένο πραγματικό επιτόκιο εφαρμόζεται ώστε να υπολογιστεί ή νέα προ απομείωσης λογιστική αξία σε κάθε περίοδο αναφοράς.

Οι αλλαγές της βάσης πάνω στην οποία υπολογίζονται οι χρηματοροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου, που επιφέρει η μεταρρύθμιση IBOR, λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως οι αλλαγές του πραγματικού επιτοκίου (EIR).

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους παρουσιάζονται ξεχωριστά στη κατάσταση αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα στα καθαρά έσοδα από τόκους.

(ii) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες που εισπράττονται ή καταβάλλονται και οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης περιλαμβάνονται στο πραγματικό επιτόκιο.

Τα λοιπά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, όπως η εξυπηρέτηση λογαριασμών και οι αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων (περιλαμβανομένων και αμοιβών βάσει απόδοσης) αναγνωρίζονται στην πάροδο του χρόνου καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται στον πελάτη, στον βαθμό που θεωρείται πολύ πιθανό ότι δεν θα προκύψει σημαντικός αντιλογισμός του ποσού του εσόδου που αναγνωρίστηκε. Οι αμοιβές που προκύπτουν από συναλλαγές όπως αγοραπωλησίες συναλλάγματος, εισαγωγές/εξαγωγές, εμβάσματα, τραπεζικά έξοδα και χρηματιστηριακές δραστηριότητες, αναγνωρίζονται κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή που διενεργούνται οι εν λόγω συναλλαγές. Τα λοιπά έξοδα από αμοιβές και προμήθειες αφορούν κυρίως αμοιβές από συναλλαγές και υπηρεσίες, οι οποίες αναγνωρίζονται ως έξοδα καθώς λαμβάνονται οι σχετικές υπηρεσίες.

Στην περίπτωση σύμβασης με πελάτη που έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, το οποίο ενδέχεται να εμπίπτει μερικώς στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και μερικώς στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15, ο Όμιλος εφαρμόζει πρώτα το ΔΠΧΑ 9 για να διαχωρίσει και να επιμετρήσει το μέρος της σύμβασης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και ακολούθως εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 15 στο εναπομένον μέρος.

2.2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

(i) Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση του παγίου. Έξοδα μεταγενέστερα της ημερομηνίας κτήσης ενσωματώνονται στο κόστος του παγίου, μόνο όταν ο Όμιλος είναι πιθανό να έχει οικονομικά οφέλη στο μέλλον και είναι δυνατή η αξιόπιστη μέτρηση της αξίας του παγίου. Όταν προκύπτουν έξοδα επισκευών και συντήρησης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης βάσει της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων, προκειμένου να μειωθεί το κόστος κτήσης των παγίων στην τελική υπολειπόμενη αξία τους ως ακολούθως:

- Γήπεδα: μηδενική απόσβεση
- Κτίρια: 40-50 έτη και μέχρι 70 έτη (για συγκεκριμένα ακίνητα στρατηγικού χαρακτήρα, τα οποία κατασκευάστηκαν ή ανακαινίστηκαν σε μεγάλο βαθμό εφαρμόζοντας βέλτιστες πρακτικές των αιφώρων κατασκευών και ανακαινίσεων και με βάση σχεδιασμό και υλικά που παρέχουν ανθεκτικότητα.
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά τη διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του παγίου εάν είναι μικρότερη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και τα σχετικά ενσωματωμένα λογισμικά προγράμματα: 4-10 έτη

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 4-20 έτη, και
- Οχήματα: 5-7 έτη

(ii) Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα τα οποία διακρατούνται για μακροχρόνιες αποδόσεις ενοικίων ή/και για ανατίμηση κεφαλαίου και δε χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο κατηγοριοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης. Σύμφωνα με το «ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα» μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται σε εύλογη αξία όπως προσδιορίζεται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές, με τις μεταβολές της εύλογης αξίας να καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης. Η μέθοδος της εύλογης αξίας στα υπό κατασκευή ακίνητα εφαρμόζεται μονάχα όταν αυτή μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία του ακινήτου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στον Όμιλο και ότι τα σχετικά κόστη μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έξοδα επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα από-αναγνωρίζονται όταν πωλούνται ή όταν παύει οριστικά η χρήση ενός επενδυτικού ακινήτου και δεν αναμένεται οικονομικό όφελος από την πώληση του. Ενδεχόμενο κέρδος ή ζημιά (υπολογιζόμενο ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος πωλήσεως και της λογιστικής αξίας του ακινήτου) αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εάν μια επένδυση σε ακίνητο μεταβληθεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενο πάγιο, τότε αναταξινομείται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ορίζεται ως το κόστος κτήσης του, για λογιστικούς σκοπούς. Εάν ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο αναταξινομηθεί από τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία στις επενδύσεις σε ακίνητα, λόγω αλλαγής στη χρήση του, όποια ζημιά από αποτίμηση προκύψει μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς του, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ενώ όποιο κέρδος από αποτίμηση προκύψει, τότε το κέρδος αυτό αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο βαθμό που αντιλογίζει μια προγενέστερη ζημία απομείωσης, ενώ τυχόν υπόλοιπο κέρδους αναγνωρίζεται στα Λοιπά Αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση αυξάνοντας το αποθεματικό αναπροσαρμογής στα Ίδια Κεφάλαια.

Αν ένα ανακτηθέν ακίνητο ταξινομηθεί στις επενδύσεις σε ακίνητα, τυχόν προκύπτουσα διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ακινήτου, κατά την ημερομηνία ταξινόμησης, και της λογιστικής του αξίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μεταφορές μεταξύ των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων, των ανακτηθέντων ακινήτων και των επενδύσεων σε ακίνητα μπορεί να πραγματοποιηθούν όταν υπάρχει αλλαγή στο σκοπό της χρήσης των στοιχείων αυτών. Επιπρόσθετα, οι «επενδύσεις σε ακίνητα» μπορεί να μεταφερθούν στη κατηγορία «μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση» στη περίπτωση κατά την οποία πληρούνται οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στη σημ. 2.2.25.

2.2.7 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

(i) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει το υπερβάλλον της εύλογης αξίας του συνόλου του μεταφερθέντος ανταλλάγματος, των δικαιωμάτων τρίτων και της εύλογης αξίας των προηγούμενων συμμετοχικών δικαιωμάτων στον αποκτώμενο κατά την ημερομηνία της εξαγοράς επί της εύλογης αξίας του μεριδίου του Ομίλου επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν. Η υπεραξία που προκύπτει από συνενώσεις εταιρειών, περιλαμβάνεται στα «άυλα πάγια στοιχεία» και λογίζεται στο κόστος μετά την αφαίρεση συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης.

Η υπεραξία που προκύπτει κατά την εξαγορά συγγενών και από κοινού ελεγχόμενων επιχειρήσεων δεν γνωστοποιείται ούτε ελέγχεται ξεχωριστά για απομείωση, αλλά περιλαμβάνεται στις «συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες» και στις «συμμετοχές σε από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες».

(ii) Λογισμικά προγράμματα

Το κόστος που σχετίζεται με τη συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν προκύπτει. Το κόστος που σχετίζεται με την ανάπτυξη αναγνωρίσιμων λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από τον Όμιλο αναγνωρίζεται ως άυλο πάγιο στοιχείο όταν αναμένεται ότι τα στοιχεία αυτά θα επιφέρουν οφέλη τα οποία μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα λογισμικά προγράμματα τα οποία έχουν δημιουργηθεί από τον Όμιλο αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο σε 4 έτη εκτός των κύριων λειτουργικών συστημάτων όπου η ωφέλιμη ζωή τους μπορεί να παραταθεί μέχρι τα 20 έτη.

(iii) Λοιπά άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία είναι πάγια στοιχεία που είναι διαχωρίσιμα ή προκύπτουν από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει άυλα πάγια στοιχεία που αποκτώνται από εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιρειών.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν ωφέλιμη ζωή αορίστου διάρκειας δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται ετησίως για απομείωση.

2.2.8 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

(i) Υπεραξία

Η υπεραξία που προκύπτει κατά τις συνενώσεις εταιριών δεν αποσβένεται, αλλά ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση ή συχνότερα, εφόσον υπάρχουν ενδείξεις ότι έχει προκύψει απομείωση. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργείται από τον Όμιλο στο τέλος κάθε χρήσης. Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη εξωτερική πληροφόρηση, όπως δυσμενείς οικονομικές συνθήκες, συνεχή ύφεση στις χρηματοοικονομικές αγορές, αστάθεια στις αγορές και μεταβολές στα επίπεδα του κινδύνου αγοράς και του συναλλαγματικού κινδύνου, μια μη αναμενόμενη πτώση στην εμπορική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή περιπτώσεις όπου η αγοραία αξία κεφαλαιοποίησης είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας της καθαρής θέσης, μαζί με μια επιδείνωση σε εσωτερικούς δείκτες απόδοσης, προκειμένου να αξιολογήσει αν υπάρχει κάποια ένδειξη απομείωσης.

Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία που αποκτήθηκε σε μια συνένωση επιχειρήσεων κατανέμεται σε εκείνες τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να έχουν οφέλη από τις συνέργειες της συνένωσης επιχειρήσεων. Κάθε μονάδα ή ομάδα μονάδων στις οποίες έχει κατανεμηθεί υπεραξία αντιπροσωπεύει το χαμηλότερο επίπεδο, εντός του Ομίλου, στο οποίο παρακολουθείται η υπεραξία για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης της διοίκησης. Ο Όμιλος παρακολουθεί την υπεραξία είτε σε επίπεδο ξεχωριστής νομικής οντότητας είτε ομάδας νομικών οντοτήτων σύμφωνα με την εσωτερική παρακολούθηση των επιχειρηματικών τομέων.

Το μοντέλο ελέγχου απομείωσης που χρησιμοποιεί ο Όμιλος συγκρίνει τη λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδας μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών με το ανακτήσιμο ποσό τους. Η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών βασίζεται στα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της μονάδας. Το ανακτήσιμο ποσό καθορίζεται με βάση την αξία λόγω χρήσης (value-in-use), η οποία είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων που αντιπροσωπεύει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς σχετικά με την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που είναι συναφείς με το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και τις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

Ζημιά απομείωσης προκύπτει αν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του και αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης δεν αντιλογίζονται μεταγενέστερα. Ο υπολογισμός των κερδών και των ζημιών από την πώληση μιας εταιρείας περιλαμβάνει και τη λογιστική αξία της υπεραξίας που αντιστοιχεί στην εταιρεία που πωλείται.

(ii) Λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, περιλαμβανομένων των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και των λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων, ελέγχονται για ενδείξεις απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τόσο εξωτερικές όσο και εσωτερικές πηγές πληροφοριών, όπως μία σημαντική μείωση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου και στοιχεία ότι η οικονομική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου είναι ή θα είναι χειρότερη από την αναμενόμενη. Όταν κάποια γεγονότα ή μεταβολές σε συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη, αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο ανάμεσα στην εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μείον το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης του. Για σκοπούς εκτίμησης της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα χαμηλότερα επίπεδα όπου μπορούν να προσδιοριστούν ξεχωριστές ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Τα μη χρηματοοικονομικά

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

στοιχεία ενεργητικού, εκτός της υπεραξίας, για τα οποία έχει αναγνωρισθεί ζημιά απομείωσης σε προηγούμενες περιόδους, εξετάζονται για πιθανό αντιλογισμό της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Οι ζημιές απομείωσης που προκύπτουν από τις συγγενείς εταιρείες και τις κοινοπραξίες του Ομίλου υπολογίζονται σύμφωνα με την παρούσα λογιστική πολιτική.

2.2.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού – Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών των στοιχείων και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος, εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ή εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, την ημερομηνία δηλαδή κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα δάνεια που προέρχονται από τον Όμιλο αναγνωρίζονται τη στιγμή της εκταμίευσης.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Ο Όμιλος κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και επιπλέον δεν προσδιορίζεται ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

(α) το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect" - HTC) και

(β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον/μείον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και εισπραχθέντων προμηθειών που μπορούν να καταλογιστούν στην αγορά αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), (όπως περιγράφεται στην σημείωση 2.2.5).

Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την παύση αναγνώρισης και οι μεταβολές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από στοιχεία του ενεργητικού ταξινομημένα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ("FVOCI")

Ο Όμιλος ταξινομεί και αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και επιπλέον δεν προσδιορίζεται ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

(α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect-and-sell" – HTC&S) και

(β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που πληρούν αυτά τα κριτήρια είναι χρεωστικά μέσα και επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, πλέον/μείον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής που μπορούν να καταλογιστούν στην αγορά αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρεωστικά μέσα εύλογης αξίας μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός από τα έσοδα από τόκους, τα συναφή κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται από τα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν το χρεωστικό μέσο παύει να αναγνωρίζεται.

Συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση

Ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα συμμετοχικό τίτλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Αυτός ο χαρακτηρισμός, εάν επιλεγεί, γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και ανά τίτλο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα μέσα, περιλαμβανομένων των στοιχείων του ενεργητικού που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται, καταχωρούνται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα που εισπράττονται καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Ο Όμιλος ταξινομεί και επιμετρά όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει δάνεια και άλλους χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (HTC) ή διακράτησης για είσπραξη και διάθεση (HTC&S), αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, συμμετοχικούς τίτλους που δεν προσδιορίζονται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση και στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός εάν έχουν καταχωρηθεί ως μέσα αντιστάθμισης, οπότε οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για την λογιστική αντιστάθμισης ισχύουν.

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, μπορεί να οριστεί από τον Όμιλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου και συμβατικών χαρακτηριστικών

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται μια ομάδα στοιχείων του ενεργητικού για να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Δηλαδή, αν ο σκοπός του Ομίλου είναι μόνο να εισπράξει συμβατικές ταμειακές ροές από τα στοιχεία του ενεργητικού, να πραγματοποιήσει ταμειακές ροές από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού ή να εισπράξει συμβατικές ταμειακές ροές καθώς και ταμειακές ροές από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού. Επιπρόσθετα, το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζεται μετά την συγκέντρωση των στοιχείων του ενεργητικού σε ομάδες (επιχειρηματικές γραμμές), η διαχείριση των οποίων γίνεται με παρόμοιο τρόπο, αντί για τον καθορισμό σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Ο καθορισμός του επιχειρηματικού μοντέλου πραγματοποιείται από τα βασικά μέλη της Διοίκησης σύμφωνα με το λειτουργικό μοντέλο του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού για τη δημιουργία ταμειακών ροών, τους στόχους και τον τρόπο παρακολούθησης και απεικόνισης της απόδοσης κάθε χαρτοφυλακίου και οποιαδήποτε διαθέσιμη πληροφορία σχετικά με το ιστορικό πωλήσεων και της στρατηγικής μελλοντικών πωλήσεων, όπου είναι εφαρμόσιμο.

Κατά συνέπεια, κατά την ανωτέρω αξιολόγηση, ο Όμιλος εξετάζει ορισμένους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που συνδέονται με την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και του τρόπου αξιολόγησης και διαχείρισης αυτών των κινδύνων, της σχετικής αποζημίωσης προσωπικού και της συχνότητας, του όγκου και των λόγων για τις πωλήσεις του παρελθόντος, καθώς και τις προσδοκίες για τις μελλοντικές πωλήσεις.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τύποι επιχειρηματικών μοντέλων

Τα επιχειρηματικά μοντέλα του Ομίλου εμπίπτουν σε τρεις κατηγορίες, οι οποίες είναι ενδεικτικές των βασικών στρατηγικών που χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία κερδών.

Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη (HTC) έχει ως στόχο τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών. Οι πωλήσεις σε αυτό το μοντέλο παρακολουθούνται και μπορούν να πραγματοποιηθούν για λόγους που δεν είναι συμβατοί με το εν λόγω επιχειρηματικό μοντέλο. Ειδικότερα, πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που σχετίζονται με την αύξηση του πιστωτικού κινδύνου καθώς και πωλήσεις που γίνονται κοντά στη λήξη του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρούνται συμβατές με το σκοπό διακράτησης για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ανεξάρτητα από τη συχνότητα και την αξία τους. Πωλήσεις που πραγματοποιούνται για άλλους λόγους δύναται να θεωρηθούν συμβατές με το HTC επιχειρηματικό μοντέλο, όπως πωλήσεις για τις ανάγκες ρευστότητας σε οποιοδήποτε σενάριο ακραίων καταστάσεων ή πωλήσεις που πραγματοποιούνται για τη διαχείριση υψηλού επιπέδου συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου. Αυτές οι πωλήσεις παρακολουθούνται και αξιολογούνται ανάλογα με τη συχνότητα και την αξία τους ώστε να καθοριστεί εάν είναι συμβατές με το HTC επιχειρηματικό μοντέλο. Τα χρεωστικά μέσα που ταξινομούνται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο περιλαμβάνουν ομόλογα, δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβανομένων και εκδιδόμενων τίτλων ομολόγων για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από τον Όμιλο και ενοποιούνται στον ισολογισμό του, επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, με την προϋπόθεση ότι πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης του SPPI.

Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη και διάθεση (HTC&S) έχει ως στόχο τόσο την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και την πώληση στοιχείων του ενεργητικού. Δραστηριότητες όπως η διαχείριση της ρευστότητας, η απόδοση των τόκων και η διάρκεια είναι σύμφωνες με αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο, ενώ οι πωλήσεις στοιχείων του ενεργητικού αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του επιχειρηματικού μοντέλου για την επίτευξη των στόχων του. Οι χρεωστικοί τίτλοι που ταξινομούνται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, με την προϋπόθεση ότι πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης του SPPI.

Τα λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού των οποίων η διαχείριση και επιμέτρηση γίνεται σε εύλογη αξία, καθώς και χαρτοφυλάκια που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για μια υπολειμματική κατηγορία χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια των επιχειρηματικών μοντέλων HTC ή HTC&S, ενώ η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών έχει παρεπόμενο χαρακτήρα όσον αφορά την επίτευξη του στόχου του επιχειρηματικού μοντέλου.

Ο Όμιλος διενεργεί την επαναξιολόγηση των επιχειρηματικών του μοντέλων τουλάχιστον ετησίως, ή νωρίτερα εάν προκύψει η ανάγκη αξιολόγησης λόγω πωλήσεων ή εάν υπάρχουν αλλαγές στην στρατηγική της Τράπεζας ή στις κύριες δραστηριότητες της, όπως προκύπτει από το επιχειρηματικό σχέδιο και τον προϋπολογισμό της Τράπεζας καθώς και την στρατηγική της σχετικά με τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα.

Αξιολόγηση χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών

Για να επιμετρηθεί ένα χρηματοπιστωτικό μέσο στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, οι συμβατικοί όροι του πρέπει να δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνιστάνται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Κατά την αξιολόγηση εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσο οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού μέσου είναι συμβατοί με μια βασική δανειακή σύμβαση, δηλαδή ο τόκος περιλαμβάνει μόνο το αντάλλαγμα για την διαχρονική αξία του χρήματος, τον πιστωτικό κίνδυνο, λοιπούς βασικούς κινδύνους δανεισμού και ένα περιθώριο κέρδους. Κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αξιολογείται εάν αυτό περιέχει συμβατικούς όρους που θα μπορούσαν να μεταβάλλουν το ποσό ή το χρονοδιάγραμμα των συμβατικών ταμειακών ροών με τρόπο που να μην είναι συμβατός με την παραπάνω προϋπόθεση. Όταν οι συμβατικοί όροι εισάγουν έκθεση σε κίνδυνο ή μεταβλητότητα που είναι ασύμβατοι με μια βασική δανειακή σύμβαση, το σχετικό χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται ότι αποτυγχάνει στην αξιολόγηση του SPPI και ως εκ τούτου θα επιμετρηθεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Προκειμένου να πραγματοποιηθεί η αξιολόγηση του SPPI, ο Όμιλος εξετάζει την ύπαρξη διαφόρων χαρακτηριστικών, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, συμβατικά συνδεδεμένων όρων, όρων σε ό,τι αφορά πρόωρες αποπληρωμές, αναβαλλόμενες πληρωμές τόκων επί των οποίων δε λογίζεται πρόσθετος τόκος, δικαιωμάτων επέκτασης της διάρκειας του χρέους

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

και μετατροπής του σε μετοχικό κεφάλαιο, όρων που εισάγουν μόχλευση, συμπεριλαμβανομένων πληρωμών συνδεδεμένων με την πορεία ενός δείκτη και χαρακτηριστικών που μεταβάλλουν τις συμβατικές χρηματοροές εάν ο δανειολήπτης επιτύχει συγκεκριμένους στόχους, περιβαλλοντολογικούς, κοινωνικούς και διακυβέρνησης (ESG) και οι οποίοι ορίζονται συμβατικά. Επιπλέον, όσον αφορά τους κατεχόμενους από τον Όμιλο χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από εταιρείες ειδικού σκοπού για λόγους τιτλοποίησης, κατά την αξιολόγησή τους, εξετάζονται τόσο τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ροών της ομάδας των εκχωρημένων στοιχείων όσο και ο βαθμός έκθεσης πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε σειρά ομολόγων (tranche) έναντι του αντίστοιχου κινδύνου του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που απαρτίζουν την υποκείμενη ομάδα (underlying pool).

Στην περίπτωση αξιολόγησης του κριτηρίου SPPI μιας δανειακής συμφωνίας ειδικού τύπου όπως οι δανειακές συμφωνίες χωρίς δικαίωμα αναγωγής, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη πολλούς παράγοντες όπως την φύση του δανειολήπτη και της δραστηριότητάς του, την τιμολόγηση των δανείων, εάν συμμετέχει στην απόδοση του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και το κατά πόσο οι εξασφαλίσεις αντιπροσωπεύουν όλο ή σημαντικό μέρος του ενεργητικού του δανειολήπτη. Επιπλέον, για οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη την κεφαλαιακή επάρκεια του δανειολήπτη για την απορρόφηση ζημιών αξιολογώντας από κοινού κριτήρια όπως την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων, τους δείκτες δανείου προς Αξία Εξασφάλισης (LTV (Loan-to-Value)) και κάλυψης της εξυπηρέτησης χρέους (ADSCR (Average Debt-Service-Coverage Ratio)) καθώς επίσης και την ύπαρξη εταιρικών και προσωπικών εγγυήσεων.

Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, όταν το στοιχείο της διαχρονικής αξίας του χρήματος έχει τροποποιηθεί (modified time value of money element) ώστε το επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού να αναπροσαρμόζεται κατά διαστήματα, αλλά η συχνότητα της εν λόγω αναπροσαρμογής να μην αντιστοιχεί στη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν το επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αναπροσαρμόζεται κατά διαστήματα σύμφωνα με το μέσο όρο συγκεκριμένων βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων, πραγματοποιείται μία ποσοτική αξιολόγηση ("Benchmark Test") για να αποφασιστεί κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Ειδικότερα, ο Όμιλος αξιολογεί τις συμβατικές ταμειακές ροές του «πραγματικού χρηματοοικονομικού μέσου» (real instrument), το επιτόκιο του οποίου αναπροσαρμόζεται με συχνότητα που δεν αντιστοιχεί στη διάρκεια του επιτοκιακού δείκτη αναφοράς, συγκρίνοντάς τις με τις ταμειακές ροές του «χρηματοοικονομικού μέσου αναφοράς» (benchmark instrument) οι οποίες είναι καθ' όλα όμοιες, με εξαίρεση τη χρονική διάρκεια του επιτοκίου αναφοράς η οποία εν προκειμένω ταυτίζεται με τη συχνότητα αναπροσαρμογής του επιτοκίου. Εάν οι μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές του «πραγματικού χρηματοοικονομικού μέσου» διαφέρουν σημαντικά από τις (μη προεξοφλημένες) ταμειακές συμβατικές ροές του «χρηματοοικονομικού μέσου αναφοράς» λόγω της τροποποίησης του στοιχείου της διαχρονικής αξίας του χρήματος, τότε το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού δεν ικανοποιεί το κριτήριο του SPPI. Κατά την αξιολόγηση, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τόσο την επίδραση του τροποποιημένου στοιχείου της διαχρονικής αξίας του χρήματος σε κάθε περίοδο αναφοράς όσο και κατά τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου σωρευτικά. Σε ότι αφορά τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου, αυτό επιτυγχάνεται συγκρίνοντας τις σωρευτικές προβλεπόμενες μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές του «πραγματικού χρηματοοικονομικού μέσου», με τις αντίστοιχες του «χρηματοοικονομικού μέσου αναφοράς». Σε κάθε τριμηνιαία περίοδο αναφοράς, οι προβλεπόμενες μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των δυο χρηματοοικονομικών μέσων συγκρίνονται βάσει προκαθορισμένων ορίων.

Επιπροσθέτως, για σκοπούς της αξιολόγησης SPPI, η κατάταξη ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δεν επηρεάζεται αν ο αντίκτυπος κάποιου συμβατικού όρου στις ταμειακές ροές είναι ήσσονος σημασίας. Επιπλέον, ένα χαρακτηριστικό συμβατικών ταμειακών ροών θεωρείται από τον Όμιλο ότι δεν είναι «πραγματικό» (non-genuine) όταν επηρεάζει τις ταμειακές ροές μόνο στην περίπτωση που προκύψει κάποιο εξαιρετικά σπάνιο, ιδιαίτερα ασυνήθιστο και καθόλου πιθανό γεγονός. Σε αυτήν την περίπτωση, το χαρακτηριστικό αυτό των συμβατικών ταμειακών ροών δεν επηρεάζει την κατάταξη του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος πραγματοποιεί αξιολόγηση του SPPI ανά δανειακό προϊόν για το χαρτοφυλάκιο λιανικής και για ένα μέρος του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου, όπου οι συμβάσεις είναι τυποποιημένης μορφής, ενώ για το εναπομείναν επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο καθώς και τους χρεωστικούς τίτλους που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από τον Όμιλο, η αξιολόγηση πραγματοποιείται σε ατομική βάση.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές του εκπνέουν ή τα δικαιώματα είσπραξης αυτών των ταμειακών ροών μεταβιβάζονται μέσω οριστικής πώλησης που ουσιαστικά έχει ως αποτέλεσμα την μεταβίβαση όλων των κινδύνων και των ωφελειών που απορρέουν από την κυριότητα του χρηματοοικονομικού στοιχείου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ενεργητικού. Επιπροσθέτως, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποαναγνωρίζεται ακόμη και αν τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών διακρατούνται αλλά ταυτοχρόνως ο Όμιλος αναλαμβάνει την υποχρέωση να καταβάλλει τις εισπραχθείσες ταμειακές ροές χωρίς ουσιαστική καθυστέρηση ('pass through agreement') ή εάν ουσιαστικά οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες ούτε μεταβιβάζονται ούτε διατηρούνται αλλά ο Όμιλος έχει μεταφέρει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Ο έλεγχος έχει μεταφερθεί, εάν και μόνον αν, ο αποδέκτης έχει πρακτικώς την δυνατότητα να πωλήσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο σύνολό του σε ένα τρίτο και είναι σε θέση να ασκήσει αυτή τη δυνατότητα μονομερώς και χωρίς να επιβάλλει πρόσθετους περιορισμούς στη μεταφορά.

Οι κύριες συναλλαγές που υπόκεινται στους παραπάνω κανόνες αποαναγνώρισης αφορούν σε συναλλαγές τιτλοποίησης, συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων καθώς και συναλλαγές δανεισμού τίτλων. Στην περίπτωση που η αξιολόγηση αφορά σε συναλλαγές τιτλοποίησης, ο Όμιλος εφαρμόζοντας τις προαναφερθείσες αρχές αποαναγνώρισης, λαμβάνει υπ' όψιν τη δομή της συναλλαγής περιλαμβανομένης της έκθεσής του στους μειωμένες εξασφάλισης εκδιδομένους τίτλους των ομολόγων, την παροχή προς τα οχήματα ειδικού σκοπού των καλούμενων μέτρων πιστωτικής ενίσχυσης (credit enhancements), καθώς και τους συμβατικούς όρους της τιτλοποίησης, βάσει των οποίων ο Όμιλος θα μπορούσε να διατηρεί τον έλεγχο επί των εκχωρημένων απαιτήσεων. Σε ό,τι αφορά τις συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων και τις συναλλαγές δανεισμού τίτλων, οι εκχωρημένες απαιτήσεις δεν αποαναγνωρίζονται, διότι σύμφωνα με τους όρους που διέπουν τη συναλλαγή, ο Όμιλος διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτές.

Κατά την από-αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του αθροίσματος (α) του εισπραχθέντος τιμήματος (περιλαμβανομένου κάθε νεοαποκτηθέντος στοιχείου του ενεργητικού μείον κάθε νέας αναληφθείσας υποχρέωσης) και (β) των σωρευτικών κερδών ή ζημιών τα οποία αναγνωρίστηκαν μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ό,τι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων (FVOCI), εκτός των σωρευτικών κερδών και ζημιών από μετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, τα οποία δεν επαναταξινομούνται από τα λοιπά αποτελέσματα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία της αποαναγνώρισης.

Τροποποιήσεις που μπορούν να οδηγήσουν σε αποαναγνώριση

Επιπροσθέτως, από-αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού προκύπτει όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές τροποποιούνται και η τροποποίηση θεωρείται τόσο σημαντική ώστε το αρχικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να από-αναγνωριστεί και να αναγνωριστεί ένα καινούργιο. Ο Όμιλος αναγνωρίζει το τροποποιημένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως «νέο χρηματοοικονομικό στοιχείο» σε εύλογη αξία και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του παλιού δανείου και της εύλογης αξίας του νέου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά από από-αναγνώριση.

Ο Όμιλος δύναται να τροποποιήσει τις συμβατικές ροές ενός δανειακού ανοίγματος είτε ως παραχώρηση ευνοϊκότερων όρων σε πελάτη που αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει οικονομικές δυσχέρειες ή λόγω διαφόρων παραγόντων όπως μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, ανταγωνισμού ή διατήρησης του πελάτη.

Τροποποιήσεις που ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού περιλαμβάνουν:

- αλλαγή πιστούχου,
- αλλαγή νομίσματος αποτίμησης του δανείου
- ενοποίηση οφειλών, στις οποίες δυο ή περισσότερα μη εξασφαλισμένα καταναλωτικά δάνεια ενοποιούνται σε ένα ενιαίο εξασφαλισμένο δάνειο,
- αφαίρεση ή προσθήκη δικαιωμάτων μετατροπής και/ή μηχανισμών επιμερισμού κερδών ή παρόμοιων όρων που σχετίζονται με την αξιολόγηση του SPPI.

Επιπροσθέτως, ο Όμιλος μπορεί περιστασιακά να εισέλθει, στα πλαίσια των τροποποιήσεων των δανείων, σε συναλλαγή ανταλλαγής χρέους με απόκτηση μετοχικού κεφαλαίου. Οι συναλλαγές αυτές, στις οποίες οι όροι του δανείου επαναδιαπραγματεύονται, έχοντας ως αποτέλεσμα ο δανειολήπτης να εκδώσει μετοχές (με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου) ώστε να διαγραφεί μέρος ή όλη η δανειακή του υποχρέωση στον Όμιλο. Αυτού του τύπου οι συναλλαγές, μπορεί να εμπεριέχουν δικαιώματα εξάσκησης μετατροπής σε μετατρέψιμα ή ανταλλάξιμα ομόλογα και όρους ενεργοποίησης ενεχύρου επί αυτών των μετοχών.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις συναλλαγές ανταλλαγής χρέους με μετοχές, το τροποποιημένο δάνειο αποαναγνωρίζεται, ενώ οι μετοχές που λαμβάνονται σε αντάλλαγμα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, με τυχόν προκύπτον κέρδος ή ζημία να αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

2.2.10 Αναταξινόμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος αναταξινομεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού μόνο όταν αλλάζει το επιχειρηματικό του μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Γενικά, μια αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο αναμένεται να είναι σπάνια και συμβαίνει όταν ο Όμιλος ξεκινά ή παύει να ασκεί μια δραστηριότητα που είναι σημαντική για τις λειτουργικές δραστηριότητές του, για παράδειγμα, όταν μια επιχειρηματική γραμμή αποκτάται, πωλείται ή τερματίζεται. Στο σπάνιο γεγονός όπου υπάρχει αλλαγή του υπάρχοντος επιχειρηματικού μοντέλου, η νέα αξιολόγηση εγκρίνεται από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου και η αλλαγή παρουσιάζεται κατάλληλα στο επιχειρηματικό και προϋπολογιστικό πλάνο του Ομίλου.

Οι αλλαγές στην πρόθεση του Ομίλου που σχετίζονται με συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού (ακόμη και υπό συνθήκες σημαντικών μεταβολών στις συνθήκες της αγοράς), η μη ύπαρξη προσωρινά μιας συγκεκριμένης αγοράς χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ή η μεταβίβαση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού μεταξύ εταιρειών/επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου με διαφορετικά επιχειρηματικά μοντέλα, δε θεωρούνται από τον Όμιλο αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο.

Η αναταξινόμηση εφαρμόζεται με μελλοντική ισχύ, συνεπώς τα κέρδη ή ζημιές που έχουν αναγνωρισθεί προγενέστερα της ημερομηνίας αναταξινόμησης (συμπεριλαμβανομένων ζημιών απομείωσης) ή οι τόκοι δεν αναμορφώνονται.

2.2.11 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση

Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL).

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν δύο υποκατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται ότι επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, οι οποίες περιλαμβάνουν αρνητικές θέσεις ομολόγων (που έχουν πωληθεί αλλά δεν κατέχονται ακόμη), είναι υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος πρωτίστως αναλαμβάνει με σκοπό την επαναγορά στο εγγύς μέλλον για βραχυπρόθεσμο κέρδος ή στα πλαίσια στρατηγικών οικονομικής αντιστάθμισης ομάδων περιουσιακών στοιχείων ή/και υποχρεώσεων ή καθαρών θέσεων, για τις οποίες δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση.

Ο Όμιλος μπορεί, κατά την αρχική αναγνώριση, αμετάκλητα να προσδιορίσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ως επιμετρήσιμες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν ένα από τα παρακάτω κριτήρια ισχύει:

- ο προσδιορισμός απαλείφει ή μειώνει αισθητά μια λογιστική αναντιστοιχία που διαφορετικά θα απέρρευε από την επιμέτρηση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή από την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις, ή
- γίνεται διαχείριση μιας ομάδας χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και η απόδοσή τους εκτιμάται βάσει της εύλογης αξίας, σύμφωνα με μία τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου ή επενδύσεων, ή
- η χρηματοοικονομική υποχρέωση περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα ως επί μέρους στοιχεία ενός υβριδικού συμβολαίου τα οποία τροποποιούν σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούσαν από το συμβόλαιο.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς ή έχουν προσδιοριστεί ως FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις μεταβολές στην εύλογη αξία που οφείλονται σε μεταβολές πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, οι οποίες αναγνωρίζονται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων. Ωστόσο, αν αυτός ο χειρισμός δημιουργεί ή διευρύνει μια λογιστική ανακολουθία στην

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

κατάσταση αποτελεσμάτων, όλα τα κέρδη ή οι ζημιές αυτής της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιδράσεων από τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο, θα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση εξοφλείται, ακυρώνεται ή λήγει. Όταν η υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση του Ομίλου αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο με ουσιωδώς διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται ουσιωδώς, μια τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας υποχρέωσης και η όποια διαφορά προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος θεωρεί ότι οι όροι είναι ουσιωδώς διαφορετικοί, όταν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών σύμφωνα με τους νέους όρους, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε αμοιβών που πληρώθηκαν καθαρών από αμοιβές που ελήφθησαν προεξοφλημένες χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Αν μια ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων ή τροποποίηση όρων αντιμετωπιστεί λογιστικά ως εξόφληση, κάθε κόστος ή αμοιβή που πραγματοποιήθηκε αναγνωρίζεται ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας επί της εξόφλησης. Αν η ανταλλαγή ή τροποποίηση δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση, κάθε κόστος ή αμοιβή που πραγματοποιείται αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία της υποχρέωσης και αποσβένεται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της τροποποιημένης υποχρέωσης.

Ομοίως, όταν ο Όμιλος επαναγοράζει οποιοδήποτε χρεωστικά μέσα που έχουν εκδοθεί από τον Όμιλο, λογιστικοποιεί αυτές τις συναλλαγές ως διαγραφή χρέους.

2.2.12 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός στοιχείου ενεργητικού ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων, στην κύρια, ή, ελλείψει αυτής, στην πλέον συμφέρουσα αγορά όπου ο Όμιλος έχει πρόσβαση, κατά την ημερομηνία επιμέτρησης σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Η εύλογη αξία μιας υποχρέωσης αντανάκλα τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων.

Ο Όμιλος επιμετράει την εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας την επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε μία ενεργό αγορά για το χρηματοοικονομικό αυτό μέσο, όταν αυτή είναι διαθέσιμη. Μία αγορά θεωρείται ενεργός εάν οι συναλλαγές για το στοιχείο ενεργητικού ή την υποχρέωση λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται συνεχώς πληροφορίες τιμολόγησης. Όταν δεν υπάρχει διαθέσιμη επίσημη χρηματιστηριακή τιμή, σε μία ενεργό αγορά, τότε ο Όμιλος χρησιμοποιεί άλλες τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν την χρήση συναφών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για την τιμολόγηση μία συναλλαγής.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί μέσες τιμές αγοράς ως ένα πρακτικό μέσο επιμέτρησης της εύλογης αξίας εντός του περιθωρίου ζήτησης-προσφοράς.

Η βέλτιστη απόδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή συναλλαγής, δηλαδή η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε ή λήφθηκε, εκτός εάν ο Όμιλος θεωρεί ότι η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή συναλλαγής. Σε αυτή την περίπτωση, εφόσον η εύλογη αξία αποδεικνύεται από διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργό αγορά για πανομοιότυπο στοιχείο ενεργητικού ή υποχρέωση (δηλ. τιμή Επιπέδου 1) ή βάσει τεχνικής αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής συναλλαγής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά. Στην περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αξία αποδεικνύεται βάσει μίας τεχνικής αποτίμησης που χρησιμοποιεί μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε το χρηματοοικονομικό μέσο αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία προσαρμοσμένη ώστε να αναβάλλει την αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και την τιμή συναλλαγής ('day one gain or loss'). Στη συνέχεια το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημιά αποσβένεται με κατάλληλο τρόπο κατά τη διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή αναγνωρίζεται νωρίτερα εφόσον υπάρξει διαθέσιμη διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργό αγορά ή παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς ή όταν το χρηματοοικονομικό μέσο πουληθεί.

Όλα τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις, των οποίων η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις, κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την συνολική επίτευξη της επιμέτρησης (σημ. 5.3).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση, ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός της ιεραρχίας εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου εντός του οποίου η μεταφορά χρηματοοικονομικού μέσου πραγματοποιήθηκε.

2.2.13 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, συμπεριλαμβανομένων δανείων και τίτλων ομολογιών που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού, οι οποίες συστήθηκαν από τον Όμιλο, απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρεωστικών τίτλων, συμβολαίων χρηματοοικονομικής εγγύησης και δανειακών δεσμεύσεων. Καμία αναμενόμενη πιστωτική ζημιά δεν αναγνωρίζεται για τους συμμετοχικούς τίτλους. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανάκλα τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δώδεκα μηνών, που είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από γεγονότα αδυναμίας πληρωμής που είναι πιθανό να συμβούν μέσα στους επόμενους δώδεκα μήνες. Στη συνέχεια, για τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά (SICR) από την αρχική τους αναγνώριση, αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου. Εάν κατά την αρχική του αναγνώριση το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού πληροί τον ορισμό του αγορασθέντος ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού (POCI), η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις μεταβολές των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια του στοιχείου ενεργητικού.

Οι προβλέψεις απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις από δραστηριότητες πλην χορηγήσεων επιμετρώνται πάντα στο ποσό που ισούται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους. Για όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπολογίζονται προβλέψεις απομείωσης, εφαρμόζεται η γενική προσέγγιση τριών σταδίων.

Κατά συνέπεια, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση τριών σταδίων που βασίζεται στην έκταση της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας από την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου:

- Στάδιο 1 – Όταν δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου, αναγνωρίζεται ένα ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου χρηματοοικονομικού μέσου ή ομάδας χρηματοοικονομικών μέσων αντιπροσωπεύουν ένα μέρος των ζημιών που θα αναγνωρίζονταν καθ' όλη τη διάρκεια τους, οι οποίες προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς και είναι ίσες με τις αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια τους, λόγω πιθανών ζημιολογών γεγονότων εντός των επόμενων 12 μηνών. Μη πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση, καθώς και αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού μετά από ουσιαστική τροποποίηση που έχει λογιστικοποιηθεί ως από-αναγνώριση, ταξινομούνται αρχικώς στο Στάδιο 1.
- Στάδιο 2 – Όταν σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλά δε θεωρείται ότι βρίσκεται σε κατάσταση αθέτησης, περιλαμβάνεται στο Στάδιο 2. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου αντιπροσωπεύουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά συμβάντα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκεια του.
- Στάδιο 3 – Στο παρόν Στάδιο περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται ότι έχουν υποστεί γεγονός αθέτησης. Όπως και στο Στάδιο 2, η πρόβλεψη για τις πιστωτικές ζημιές αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.
- POCI – Τα αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού είναι στοιχεία του ενεργητικού που κατά την αρχική τους αναγνώριση θεωρούνται πιστωτικά απομειωμένα. Δεν υπόκεινται σε κατάταξη ανά στάδιο και πάντοτε επιμετρώνται βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Συνεπώς, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που υπάρχει μεταγενέστερη μεταβολή στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Οποιαδήποτε θετική αλλαγή στις αναμενόμενες ταμειακές ροές αναγνωρίζεται ως αντιλογισμός απομείωσης (κέρδος) στην κατάσταση αποτελεσμάτων ακόμη και εάν το ύψος των νέων αναμενόμενων ταμειακών ροών ξεπερνούν τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές της αρχικής αναγνώρισης. Εκτός από τα αγορασμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, μπορούν

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

να συμπεριληφθούν και χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται ως νέα στοιχεία του ενεργητικού μετά από μία ουσιωδώς σημαντική τροποποίηση που έχει λογιστικοποιηθεί ως από-αναγνώριση (βλ. σημ. 2.2.9).

Ορισμός αθέτησης

Για τον προσδιορισμό του κινδύνου αθέτησης, ο Όμιλος εφαρμόζει έναν ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς, ο οποίος είναι σύμφωνος με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα και με τον ορισμό αθέτησης για εποπτικούς σκοπούς όπως εφαρμόστηκε από τον Όμιλο από 1 Ιανουαρίου 2021 (βλ. σημείωση 5.2.1.2 (α)). Ο ορισμός αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς είναι σύμφωνος επίσης με τον ορισμό που χρησιμοποιείται εσωτερικά για σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν αρνητική επίπτωση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της εν λόγω έκθεσης:

- Ο δανειολήπτης αντιμετωπίζει σημαντική δυσκολία στην εκπλήρωση των οικονομικών του υποχρεώσεων.
- Υπήρξε παραβίαση της σύμβασης, όπως αθέτηση ή καθυστέρηση πληρωμών για διάστημα μεγαλύτερο των 90 συνεχόμενων ημερών, για ποσά που υπερβαίνουν τα καθοριζόμενα επίπεδα σημαντικότητας.
- Ο Όμιλος, για οικονομικούς ή συμβατικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, έχει προχωρήσει σε διευκόλυνση ή διευκολύνσεις που ο Όμιλος δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση.
- Υπάρχει πιθανότητα ο δανειολήπτης να περιέλθει σε διαδικασία πτώχευσης ή άλλη χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση.
- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που ανήκουν στην κατηγορία POCI, η αγορά ή αναγνώριση τους με μεγάλη έκπτωση η οποία αντανακλά το βαθμό των πραγματοποιηθεισών πιστωτικών ζημιών θεωρείται επιζήμιο γεγονός. Ο Όμιλος αξιολογεί το κριτήριο που σχετίζεται με τη μεγάλη έκπτωση ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη σε συγκεκριμένες αρχές, με σκοπό να συμπεριλάβει όλη την πληροφορία που θεωρείται λογική και υποστηρικτική ώστε να αποδώσει τις συνθήκες της αγοράς που υπήρχαν τη στιγμή της αξιολόγησης αυτής.

Για τους χρεωστικούς τίτλους, ο Όμιλος καθορίζει τον κίνδυνο αδυναμίας πληρωμής χρησιμοποιώντας μια βαθμίδα εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ο Όμιλος, χαρακτηρίζει τους χρεωστικούς τίτλους ως πιστωτικά απομειωμένους εάν η εσωτερική διαβάθμιση του εκδότη/ αντισυμβαλλόμενου αντιστοιχεί στην διαβάθμιση «C» (βαθμίδα Moody's) ή η εξωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη/ αντισυμβαλλόμενου την ημερομηνία αναφοράς αντιστοιχεί σε διαβάθμιση «C» (βαθμίδα Moody's) και η εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση δεν είναι διαθέσιμη.

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και κατανομή σε στάδια

Ο προσδιορισμός του εάν μια πρόβλεψη απομείωσης θα πρέπει να βασίζεται σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές διάρκειας 12 μηνών ή σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, των δανειακών δεσμεύσεων και των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, εξαρτάται από το αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) από την αρχική τους αναγνώριση.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο ο κίνδυνος αθέτησης για την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια του ανοίγματος έχει αυξηθεί σημαντικά έναντι του αναμενόμενου κινδύνου αθέτησης που υπολογίστηκε στο συγκεκριμένο χρονικό σημείο κατά την αρχική αναγνώριση.

Η αξιολόγηση για τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά κριτήρια που βασίζονται σε λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια, συμπεριλαμβανομένης μελλοντικής πληροφόρησης, μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και ιστορικών δεδομένων. Επιπλέον, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση τις παραπάνω ενδείξεις, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά όταν οι συμβατικές πληρωμές υπερβαίνουν τις 30 ημέρες καθυστέρησης.

Ως κύριο κριτήριο για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, συγκρίνεται η πιθανότητα αθέτησης (PD) κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου σε κάθε ημερομηνία αναφοράς με την πιθανότητα αθέτησης (PD) που αναμενόταν για την υπολειπόμενη διάρκειά του στο συγκεκριμένο χρονικό σημείο κατά την αρχική του αναγνώριση.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο Όμιλος μπορεί επίσης να θεωρήσει ως ένδειξη αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, όταν η πιθανότητα αθέτησης (PD) κατά την υπολειπόμενη διάρκεια σε κάθε ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνει κάποιες προκαθορισμένες τιμές. Το κριτήριο αυτό μπορεί να εφαρμοστεί προκειμένου να ληφθούν υπόψη περιπτώσεις όπου η σύγκριση της σχετικής πιθανότητας αθέτησης δεν έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, ενώ η απόλυτη τιμή της πιθανότητας αθέτησης είναι σε επίπεδα που θεωρούνται υψηλά με βάση το αποδεκτό επίπεδο ανάληψης κινδύνου του Ομίλου.

Για τον πιστωτικό κίνδυνο ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, μπορεί να εφαρμοστεί ένα όριο, το οποίο συνήθως αφορά στην προβλεπόμενη πιθανότητα αθέτησής του, κάτω από το οποίο θεωρείται ότι δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την αναμενόμενη πιθανότητα αθέτησής του κατά την αρχική αναγνώριση. Σε μια τέτοια περίπτωση, το στοιχείο του ενεργητικού ταξινομείται στο Στάδιο 1 ανεξάρτητα από το αν άλλα κριτήρια θα οδηγούσαν στην ταξινόμησή του στο Στάδιο 2. Το κριτήριο αυτό ισχύει κυρίως για χρεωστικούς τίτλους.

Η εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση (σε επίπεδο δανειολήπτη), η οποία ενσωματώνει συγκεκριμένες πληροφορίες για τον δανειολήπτη, χρησιμοποιείται επίσης ως βάση για τον προσδιορισμό της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσον αφορά στα χρηματοδοτικά ανοίγματα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου. Ειδικότερα, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τις αλλαγές των εσωτερικών πιστοληπτικών διαβαθμίσεων βάσει συγκεκριμένων βαθμίδων. Επιπρόσθετα, η είσοδος στη λίστα παρακολούθησης (Watchlist) θεωρείται επίσης από τον Όμιλο ότι συνιστά αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Τα μοντέλα εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης ενσωματώνουν συγκεκριμένες πληροφορίες για τον δανειολήπτη αλλά και πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία σχετικά με τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο ο δανειολήπτης δραστηριοποιείται.

Η αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου για τους χρεωστικούς τίτλους πραγματοποιείται σε ατομική βάση και βασίζεται στον αριθμό των βαθμίδων της εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχει υποβαθμιστεί ο χρεωστικός τίτλος από την ημερομηνία αρχικής του αναγνώρισης.

Τα μέτρα ρύθμισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όπως παρακολουθούνται από τον Όμιλο θεωρούνται ένδειξη αύξησης του πιστωτικού κινδύνου και συνεπώς τα εν λόγω στοιχεία κατανέμονται στο Στάδιο 2 μετά τη ρύθμιση, εκτός εάν θεωρούνται ως πιστωτικά απομειωμένα ή η διαφορά της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών πριν και μετά την ρύθμιση ξεπερνά το όριο του 1%, οπότε ταξινομούνται στο Στάδιο 3. Επιπλέον, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση τις παραπάνω ενδείξεις, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά όταν οι συμβατικές πληρωμές υπερβαίνουν τις 30 ημέρες καθυστέρησης.

Επιπλέον, η Διοίκηση μπορεί να εφαρμόζει προσωρινές συνολικές προσαρμογές όταν καθορίζει εάν ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση σε ανοίγματα που έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου ώστε να αντικατοπτρίζουν μακροοικονομικούς ή άλλους παράγοντες που δεν αντιμετωπίζονται επαρκώς από τα τρέχοντα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου. Αυτοί οι παράγοντες μπορεί να εξαρτώνται από πληροφορίες όπως ο τύπος του ανοίγματος, οι συγκεκριμένες πληροφορίες του αντισυμβαλλομένου και τα χαρακτηριστικά του χρηματοοικονομικού μέσου, ενώ παράλληλα η εφαρμογή τους απαιτεί σημαντική κρίση.

Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το οποίο κατατάσσεται στο Στάδιο 2 λόγω της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, θα επαναταξινομηθεί στο Στάδιο 1, εφόσον δεν πληροί πλέον κανένα από τα κριτήρια του Σταδίου 2.

Σε περίπτωση που έχουν εφαρμοστεί μέτρα ρύθμισης, ο Όμιλος χρησιμοποιεί μία δοκιμαστική περίοδο δύο ετών, προκειμένου να εκπληρωθούν οι προϋποθέσεις για να γίνει μεταφορά στο Στάδιο 1. Εάν στο τέλος της προαναφερθείσας δοκιμαστικής περιόδου, οι οφειλέτες έχουν πραγματοποιήσει συνολικές πληρωμές μεγαλύτερες ενός σημαντικού ποσού, δεν υπάρχουν ποσά σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 30 ημερών και τα δάνεια δεν είναι πιστωτικά απομειωμένα αλλά ούτε πληρείται κάποιο άλλο κριτήριο σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, τα δάνεια ταξινομούνται στο Στάδιο 1.

Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού μεταφέρεται από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2, όταν τα κριτήρια βάσει των οποίων χαρακτηρίστηκε ως πιστωτικά απομειωμένο, δεν ισχύουν πλέον και η σχετική περίοδος επιτήρησης του για τον επαναχαρακτηρισμό του ως μη απομειωμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, που κυμαίνεται μεταξύ τριών και δώδεκα μηνών, έχει ολοκληρωθεί επιτυχώς.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Κριτήρια για την ομαδοποίηση των ανοιγμάτων με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά του πιστωτικού κινδύνου

Η εκτίμηση της πρόβλεψης απομείωσης πραγματοποιείται είτε σε ατομική βάση είτε σε συλλογική για ομάδες παρόμοιων στοιχείων με ομοιογενή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Ο Όμιλος εφαρμόζει τις ίδιες αρχές για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε συλλογική ή ατομική βάση.

Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τα δανειακά ανοίγματά του με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τόσο για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσο και για τη μέτρηση της πρόβλεψης για ζημιές από δάνεια σε συλλογική βάση. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν να αποτυπώσουν τις διαφορές στην πιθανότητα αθέτησης και τα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης.

Τα κοινά χαρακτηριστικά του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται για την κατάτμηση των ανοιγμάτων περιλαμβάνουν διάφορα στοιχεία όπως: ο τύπος χρηματοοικονομικού μέσου, ο τύπος χαρτοφυλακίου, η κατηγορία του περιουσιακού στοιχείου, ο τύπος προϊόντος, ο κλάδος, η αρχική οντότητα, η διαβάθμιση πιστοληπτικής αξιολόγησης, η υπολειπόμενη διάρκεια έως τη λήξη, η γεωγραφική θέση του δανειολήπτη, η αξία εξασφαλίσεων του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, το καθεστώς ρύθμισης και οι ημέρες καθυστέρησης.

Ο Όμιλος προσδιορίζει τα μεμονωμένα σημαντικά ανοίγματα και πραγματοποιεί τη μέτρηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βάσει των συγκεκριμένων ιδιαίτερων πληροφοριών του κάθε δανειολήπτη τόσο για τα χαρτοφυλάκια λιανικής τραπεζικής όσο και για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο. Η εν λόγω μέτρηση διενεργείται σε επίπεδο δανειολήπτη, συνεπώς τα κριτήρια ορίζονται σε αυτό το επίπεδο, ενώ λαμβάνονται υπόψη τόσο οι ποιοτικοί όσο και οι ποσοτικοί παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών σχετικά με τις μελλοντικές εξελίξεις.

Για τα υπόλοιπα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής και δανείων σε επιχειρήσεις, η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά μετράται σε συλλογική βάση. Με την προσέγγιση αυτή ενσωματώνονται συγκεκριμένες πληροφορίες για τον δανειολήπτη, και ιστορικά δεδομένα ζημιών σε συλλογική βάση και μελλοντική πληροφόρηση. Για τους χρεωστικούς τίτλους καθώς και τίτλους ομολόγων που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από τον Όμιλο, η επιμέτρηση των ζημιών απομείωσης πραγματοποιείται σε ατομική βάση.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι μια αμερόληπτα καθορισμένη και σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανακλά την διαχρονική αξία του χρήματος, η οποία καθορίζεται μέσω της αξιολόγησης μιας σειράς πιθανών εκβάσεων. Ως πιστωτική ζημιά ορίζεται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που είναι απαιτητές από τον Όμιλο σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού στοιχείου και των ταμειακών ροών που ο Όμιλος προσδοκά ότι θα εισπράξει προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (EIR) του στοιχείου του ενεργητικού, ή με το προσαρμοσμένο στον πιστωτικό κίνδυνο πραγματικό επιτόκιο (credit-adjusted EIR) σε ό,τι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που χαρακτηρίστηκαν ως POCI. Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο, ιστορικά δεδομένα, τρέχουσες συνθήκες καθώς και λογικές και βάσιμες προβλέψεις σχετικά με τις μελλοντικές συνθήκες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη. Για τις μη εκταμειωμένες δανειακές δεσμεύσεις, ως αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ορίζεται η παρούσα αξία της διαφοράς μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών που οφείλονται εάν η δανειακή δέσμευση εκταμειούνταν και των ταμειακών ροών που ο Όμιλος αναμένει να εισπράξει, ενώ για τις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ως αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ορίζεται η διαφορά μεταξύ των αναμενόμενων πληρωμών αποζημίωσης του κάτοχου του συμβολαίου και τυχόν ποσά που ο Όμιλος αναμένει να εισπράξει.

Ο Όμιλος εκτιμά τις αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών από όλες τις πιθανές πηγές λαμβάνοντας υπόψη τις εξασφαλίσεις, τις εγγυήσεις και άλλες πιστωτικές ενισχύσεις που εμπεριέχονται στους συμβατικούς όρους και τα οποία δεν αναγνωρίζονται διακριτά. Στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού με εξασφαλίσεις, η εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών που σχετίζονται με την εξασφάλιση αποτυπώνει το ποσό των ταμειακών ροών και τη χρονική στιγμή που αυτές αναμένεται να εισπραχθούν από την διαδικασία ρευστοποίησης μετά την αφαίρεση των προεξοφλημένων εξόδων απόκτησης και εκποίησης της εξασφάλισης, ανεξάρτητα από το εάν η ρευστοποίηση είναι πιθανή.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται για τη διάρκεια της μέγιστης συμβατικής περιόδου κατά την οποία ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος προσδιορίζεται με βάση τους ουσιαστικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου, ή σε περίπτωση ανακυκλούμενων πιστώσεων λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η αναμενόμενη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και τις προγενέστερες πρακτικές του Ομίλου.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Απαιτήσεις από πελάτες, οι οποίες προκύπτουν από τις μη χρηματοδοτικές δραστηριότητες του Ομίλου, περιλαμβάνονται στα Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού και είναι κυρίως βραχυπρόθεσμες. Ως εκ τούτου, λαμβάνοντας υπόψη ότι τέτοιου είδους χρηματοοικονομικά μέσα συνήθως δεν εμπεριέχουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης, η πρόβλεψη για πιστωτική ζημιά επιμετρύται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια τους, σύμφωνα με την απλοποιημένη προσέγγιση.

Βασικές παράμετροι προσδιορισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στις καμπύλες της πιθανότητας αθέτησης (probability of default - PD), της ζημιάς ως ποσοστό του χρηματοδοτικού ανοίγματος δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD), της έκθεσης κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD) και άλλων παραμέτρων όπως ο συντελεστής μετατροπής των εκτός ισολογισμού πιστωτικών ανοιγμάτων σε χρηματοδοτικά ανοίγματα (credit conversion factor - CCF) και το ποσοστό προπληρωμής (prepayment rate). Γενικά, ο Όμιλος αντλεί αυτές τις παραμέτρους από εσωτερικώς αναπτυγμένα στατιστικά μοντέλα, ιστορικά δεδομένα συγκεκριμένης χρονικής στιγμής (point-in-time) και παρατηρήσεις, αξιοποιώντας τις υφιστάμενες υποδομές που έχει αναπτύξει σχετικά με το κανονιστικό πλαίσιο και τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνου.

Οι πιθανότητες αθέτησης (probability of default - PD), η ζημιά δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD) και η έκθεση κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD), που χρησιμοποιούνται για λογιστικούς σκοπούς ενδέχεται να διαφέρουν από εκείνα τα οποία χρησιμοποιούνται για εποπτικούς σκοπούς. Για σκοπούς επιμέτρησης της απομείωσης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 το PD είναι μία point-in-time εκτίμηση σε αντίθεση με την εκτίμηση του PD για εποπτικούς σκοπούς όπου ακολουθείται η προσέγγιση «through-the-cycle». Επιπροσθέτως, για εποπτικούς σκοπούς, η ζημιά δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD) και η έκθεση κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD) βασίζονται στη σοβαρότητα της ζημιάς σε συνθήκες οικονομικής ύφεσης, ενώ για σκοπούς απομείωσης, αντανακλούν αμερόληπτα καθορισμένες και σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων εκτιμήσεις.

Το PD αντιπροσωπεύει την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης που εκτιμάται με βάση τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες κατά την ημερομηνία αναφοράς, προσαρμοσμένη ώστε να λαμβάνει υπόψη τις εκτιμήσεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης, σε δεδομένο χρονικό ορίζοντα.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Point in Time (PiT) PDs για να εξαλείψει οποιαδήποτε υποκειμενικότητα προς τα ιστορικά δεδομένα, με στόχο να αντικατοπτρίζει την άποψη της διοίκησης για το μέλλον κατά την ημερομηνία αναφοράς, ενσωματώνοντας σχετικές μελλοντικές πληροφορίες συμπεριλαμβανομένων των μακροοικονομικών σεναρίων.

Δυο τύποι πιθανοτήτων αθέτησης (probability of default - PD) χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:

- PD 12 μηνών που είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που προκύπτει μέσα στους επόμενους 12 μήνες (ή για την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, εάν αυτή είναι μικρότερη από 12 μήνες). Χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δωδεκαμήνου για το Στάδιο 1.
- PD καθ' όλη τη διάρκεια (lifetime PD) που είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που προκύπτει κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού. Χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Σταδίου 2, Σταδίου 3 και των αγορασθέντων ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (POCI).

Για τους χρεωστικούς τίτλους, οι πιθανότητες αθέτησης (probability of default - PD) λαμβάνονται από διεθνείς οίκους αξιολόγησης που χρησιμοποιούν μεθοδολογίες αξιολόγησης κινδύνου, μεγιστοποιώντας τη χρήση αντικειμενικών μεταβλητών και δεδομένα αγοράς. Ο Όμιλος ορίζει εσωτερικά αναπτυγμένες πιστωτικές διαβαθμίσεις σε κάθε εκδότη/αντισυμβαλλόμενο βάσει αυτών των PDs. Στις περιπτώσεις αντισυμβαλλόμενων που δεν υπάρχει τέτοια διαθέσιμη πληροφορία, ο Όμιλος ορίζει PDs χρησιμοποιώντας εσωτερικά μοντέλα.

Η έκθεση κατά την αθέτηση υποχρέωσης (EAD) είναι μια εκτίμηση χρηματοδοτικού ανοίγματος σε μια μελλοντική ημερομηνία αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μεταβολές του ανοίγματος μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκων και των αναμενόμενων εκταμιεύσεων δανειακών δεσμεύσεων. Το EAD περιλαμβάνει τόσο τα ανοίγματα εντός όσο και εκτός ισολογισμού. Η εντός ισολογισμού έκθεση αντιστοιχεί στο συνολικό ποσό που έχει αναληφθεί και είναι απαιτητό προς πληρωμή, το οποίο περιλαμβάνει το οφειλόμενο κεφάλαιο, τους δεδουλευμένους τόκους και τα ληξιπρόθεσμα ποσά. Η εκτός ισολογισμού έκθεση αντιπροσωπεύει την πίστωση που είναι διαθέσιμη προς ανάληψη, επιπροσθέτως της έκθεσης εντός ισολογισμού.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπλέον, ο συντελεστής μετατροπής (CCF) χρησιμοποιείται για την μετατροπή των πιστωτικών γραμμών και άλλων εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων σε ποσά έκθεσης κατά την αθέτηση υποχρέωσης (EAD). Πρόκειται για μια παραδοχή η οποία προκύπτει μέσω μοντέλων και αντιπροσωπεύει το ποσοστό του μη αναληφθέντος ποσού που αναμένεται να ληφθεί πριν από την εκδήλωση ενός γεγονότος αθέτησης.

Επιπροσθέτως, το ποσοστό προπληρωμής (prepayment rate) είναι μια εκτίμηση πρόωρων αποπληρωμών ενός χρηματοδοτικού ανοίγματος οι οποίες υπερβαίνουν τις συμβατικές αποπληρωμές βάσει του χρονοδιαγράμματος εξόφλησης, εκφράζεται δε ως ποσοστό επί του EAD σε κάθε περίοδο αναφοράς έχοντας ως αποτέλεσμα την μείωση του EAD.

Η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) εκφράζει την έκταση της ζημιάς που ο Όμιλος αναμένει για ανοίγματα τα οποία είναι σε κατάσταση αθέτησης και ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών κι εκείνων που ο Όμιλος προσδοκά να εισπράξει συμπεριλαμβανομένων των ποσών από τη ρευστοποίηση εξασφαλίσεων. Η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD), το οποίο εκφράζεται συνήθως ως ποσοστό του EAD, διαφέρει σύμφωνα με τον τύπο του αντισυμβαλλόμενου, τον τύπο και την προτεραιότητα της απαίτησης, την ύπαρξη εξασφαλίσεων και άλλων πιστωτικών ενισχύσεων. Ο Όμιλος διακρίνει τα δανειακά χαρτοφυλάκια του σε δύο μεγάλες κατηγορίες, δηλ. αυτά που καλύπτονται με εξασφαλίσεις και αυτά χωρίς εξασφαλίσεις. Ο Όμιλος εκτιμά τη ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) χρησιμοποιώντας ποσοστά αποκατάστασης (cure rate) που αντικατοπτρίζουν εισπράξεις μετρητών, εκτιμώμενες προσόδους από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, εκτιμήσεις για το χρόνο ρευστοποίησης, κόστος υλοποίησης, κλπ. Όπου οι συνιστώσες της ζημιάς δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD), εξαρτώνται από μακροοικονομικά δεδομένα, οι εξαρτήσεις αυτές αντανακλώνονται ενσωματώνοντας πληροφορίες σχετικά με το μέλλον, όπως οι προβλεπόμενοι δείκτες τιμών στα αντίστοιχα μοντέλα. Η εκτίμηση των προαναφερθέντων συνιστωσών στο LGD αντικατοπτρίζει τα διαθέσιμα ιστορικά δεδομένα που καλύπτουν μια εύλογη περίοδο, δηλ. έναν πλήρη οικονομικό κύκλο.

Για τα ομόλογα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) βασίζεται κυρίως σε ιστορικά δεδομένα τα οποία προκύπτουν από έρευνες οίκων αξιολόγησης αλλά επίσης μπορεί να καθοριστεί λαμβάνοντας υπόψη τις υπάρχουσες αναμενόμενες υποχρεώσεις του οφειλέτη καθώς και το μακροοικονομικό περιβάλλον.

Επιπροσθέτως, στη ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) λαμβάνονται υπόψη η προτεραιότητα του χρεωστικού τίτλου, τυχόν εξασφαλίσεις του οφειλέτη ή οποιαδήποτε άλλης μορφής κάλυψη.

Πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία (forward looking information)

Προκειμένου να γίνει η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για κάθε στάδιο και η εκτίμηση των σημαντικών αυξήσεων του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες σχετικά με λογικές και βάσιμες προβλέψεις μελλοντικών γεγονότων και μακροοικονομικών συνθηκών. Η εκτίμηση και η εφαρμογή πληροφοριών αναφορικά με το μέλλον απαιτεί σημαντική κρίση.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τουλάχιστον τρία μακροοικονομικά σενάρια (δηλαδή βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο) για να επιτύχει το στόχο της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τρόπο που να αντικατοπτρίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Το βασικό σενάριο αντιπροσωπεύει το πιο πιθανό σενάριο και εναρμονίζεται με τις πληροφορίες που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για σκοπούς στρατηγικού σχεδιασμού και προϋπολογισμού.

Τα σενάρια αντικατοπτρίζονται στις παραμέτρους ρίσκου, και συγκεκριμένα στο PD 12 μηνών, στο PD καθ' όλη τη διάρκεια και στη ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD). Επομένως χρησιμοποιούνται 3 ζεύγη από κάθε μία από αυτές τις παραμέτρους, σύμφωνα με τα σενάρια που αναπτύσσονται.

Στη συνέχεια, ο Όμιλος προβαίνει στον υπολογισμό των σταθμίσεων για κάθε σενάριο, που αντιπροσωπεύουν την πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός σεναρίου. Αυτές οι σταθμίσεις εφαρμόζονται στα 3 ζεύγη υπολογισμού των παραμέτρων προκειμένου να παραχθεί ένα μοναδικό σενάριο με σταθμισμένες παραμέτρους κινδύνου, το οποίο στη συνέχεια χρησιμοποιείται τόσο στην αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσο και στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ενσωματώνει μελλοντικές μακροοικονομικές μεταβλητές, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμών αύξησης του ΑΕΠ, των δεικτών τιμών κατοικιών, των ποσοστών ανεργίας, των επιτοκίων κλπ. Για να αντικατοπτριστούν οι σημαντικές μη γραμμικότητες στο μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών όσο αφορά τα σημαντικά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αξιολογούνται σε ατομική βάση, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη σχετική πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία για συγκεκριμένες ομάδες δανειοληπτών κυρίως βάσει του επιχειρηματικού κλάδου όπου ανήκουν καθώς και άλλους παράγοντες πιστωτικού κινδύνου (εάν υπάρχουν). Έτσι ορίζονται σταθμίσεις για κάθε σενάριο ανά

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ομάδα δανειοληπτών με στόχο αμερόληπτου υπολογισμού του ποσού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που ενσωματώνει όλες τις λογικές και σχετικές πληροφορίες.

Τροποποιημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού

Στις περιπτώσεις που οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού έχουν τροποποιηθεί (για τα κριτήρια αποαναγνώρισης, βλέπε «Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στην ενότητα 2.2.9) και η τροποποίηση θεωρηθεί σημαντική, η ημερομηνία τροποποίησης θεωρείται ως η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου και του προσδιορισμού του αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Το τροποποιημένο περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται συνήθως σε Στάδιο 1 για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ωστόσο, σε ορισμένες περιπτώσεις, μετά από μια τροποποίηση που έχει ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση του αρχικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, ενδέχεται να υπάρξουν ενδείξεις ότι το νέο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού είναι πιστωτικά απομειωμένο κατά την αρχική του αναγνώριση και συνεπώς το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται ως αγορασμένο ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού (POCI).

Στις περιπτώσεις όπου οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού έχουν τροποποιηθεί και η τροποποίηση δεν θεωρείται σημαντική, ο Όμιλος υπολογίζει εκ νέου την λογιστική αξία προ απομείωσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει τη διαφορά ως κέρδος ή ζημιά από τροποποίηση, η οποία περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και καθορίζει εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης που υπήρχε κατά την αρχική αναγνώριση βάσει των αρχικών μη τροποποιημένων συμβατικών όρων και τον κίνδυνο αθέτησης που προέκυψε κατά την ημερομηνία αναφοράς, βάσει των τροποποιημένων συμβατικών όρων.

Παρουσίαση της πρόβλεψης απομείωσης

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, η πρόβλεψη απομείωσης μειώνει την λογιστική τους αξία στον ισολογισμό. Για τα χρεωστικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, η πρόβλεψη απομείωσης αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν μειώνει τη λογιστική αξία των χρεωστικών τίτλων στον ισολογισμό. Για τα εκτός ισολογισμού χρηματοοικονομικά στοιχεία που προκύπτουν από δανειοδοτικές δραστηριότητες, η πρόβλεψη απομείωσης εμφανίζεται στις Λοιπές Υποχρεώσεις. Οι αντίστοιχες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των παραπάνω χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στη γραμμή «Ζημιές από απομείωση».

Διαγραφές χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Όταν ο Όμιλος δεν έχει πια εύλογες προσδοκίες για ανάκτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου εξ ολοκλήρου ή μερικώς, μειώνει άμεσα την λογιστική του αξία προ πρόβλεψης εξ ολοκλήρου ή μερικώς έναντι της πρόβλεψης απομείωσης του. Τα ποσά που έχουν διαγραφεί θεωρούνται από-αναγνωρισμένα. Υπόλοιπα τα οποία είχαν διαγραφεί και ανακτήθηκαν σε μεταγενέστερο στάδιο μειώνουν το ύψος της ζημιάς απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι διαγραφές των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξακολουθούν να υπόκεινται σε διαδικασίες ανάκτησης σύμφωνα με τις διαδικασίες ανάκτησης οφειλών του Ομίλου.

2.2.14 Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς και δανεισμού χρεογράφων

(i) Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς («repos») συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου, δεδομένου ότι ο Όμιλος διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά, ενώ η σχετική υποχρέωση ανάλογα με το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν βάσει συμφωνιών επαναπώλησης («reverse repos») αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς στην περίπτωση των repos και η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης στην περίπτωση των reverse repos, αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς ή επαναπώλησης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(ii) Δανεισμός και αγορά χρεογράφων

Χρεόγραφα που δανείζει ο Όμιλος σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανείζεται ο Όμιλος αναγνωρίζονται ως εμπορικές υποχρεώσεις (trading liabilities) όταν πωληθούν σε τρίτους και επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά αποτίμησης μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.15 Μισθώσεις

(i) Λογιστική για μισθώσεις όταν ο Όμιλος είναι ο μισθωτής

Όταν ο Όμιλος καθίσταται ο μισθωτής σε μια μίσθωση, αναγνωρίζει μια υποχρέωση από μισθώσεις και ένα αντίστοιχο δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού κατά την έναρξη της περιόδου της μίσθωσης, μόλις ο Όμιλος αποκτήσει τον έλεγχο της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις λοιπές υποχρεώσεις και τα δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού στα ενσώματα πάγια στοιχεία και στις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις επιμετρώνται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, τα οποία προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας ένα διαφορετικό επιτόκιο δανεισμού. Ο τόκος - έξοδο επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις παρουσιάζεται στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Η υποχρέωση από μισθώσεις επαναμετράται όταν υπάρχει αλλαγή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν από μία μεταβολή σε ένα δείκτη ή επιτόκιο, μία αλλαγή στις εκτιμήσεις του Ομίλου για το ποσό που αναμένεται να είναι πληρωτέο με βάση μία εγγύηση υπολειμματικής αξίας ή εάν ο Όμιλος αλλάξει την εκτίμηση του σχετικά με την πιθανότητα εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, επέκτασης ή λήξης. Όταν η υποχρέωση από μισθώσεις επαναμετράται με αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται μία αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού ή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εάν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού έχει μηδενιστεί.

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού αναγνωρίζεται αρχικά σε ποσό ίσο με την υποχρέωση από μισθώσεις και προσαρμόζεται για προπληρωμές μισθωμάτων, αρχικές άμεσες δαπάνες ή κίνητρα που ελήφθησαν για τη σύναψη των μισθώσεων. Μεταγενέστερα, το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού αποσβένεται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, εάν αυτή είναι μικρότερη, και οι αποσβέσεις παρουσιάζονται στα λειτουργικά έξοδα.

Όταν μια μίσθωση περιέχει δικαιώματα επέκτασης ή λήξης τα οποία ο Όμιλος θεωρεί κατ' ουσίαν βέβαιο ότι θα εξασκηθούν, τα αναμενόμενα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ή το κόστος της πρόωρης λήξης περιλαμβάνονται στα πληρωτέα μισθώματα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης από μισθώσεις.

Όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.1.1, σε σχέση με τις παραχωρήσεις μισθωμάτων που αποτελούν άμεση συνέπεια της πανδημίας COVID-19, ο Όμιλος έχει εφαρμόσει την Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16-Παραχωρήσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19, η οποία παρέχει μια πρακτική αντιμετώπιση επιτρέποντας στον Όμιλο να μην αξιολογεί εάν μία παραχώρηση μισθώματος λόγω Covid-19 αποτελεί τροποποίηση της μίσθωσης.

(ii) Λογιστική για μισθώσεις όταν ο Όμιλος είναι ο εκμισθωτής

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος μιας μίσθωσης, ο Όμιλος, ενεργώντας ως εκμισθωτής, ταξινομεί κάθε μισθωσή του είτε ως λειτουργική μίσθωση είτε ως χρηματοδοτική μίσθωση με βάση συγκεκριμένα κριτήρια.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης, ο Όμιλος αποαναγνωρίζει τη λογιστική αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση και αναγνωρίζει απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση καθώς και κέρδος ή ζημιά στην κατάσταση αποτελεσμάτων από την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και την αναγνώριση της καθαρής επένδυσης στη μίσθωση. Η καθαρή επένδυση στη μίσθωση υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων με παρόμοιο τρόπο όπως και για τον μισθωτή.

Μετά την ημερομηνία έναρξης, ο Όμιλος αναγνωρίζει χρηματοοικονομικό έσοδο κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου βάσει μεθόδου που αντικατοπτρίζει μια σταθερή περιοδική απόδοση πάνω στην καθαρή επένδυση του εκμισθωτή στη μίσθωση. Ο Όμιλος αναγνωρίζει επίσης έσοδο από μεταβλητές καταβολές που δεν περιλαμβάνονταν στην καθαρή επένδυση. Μετά την έναρξη, η καθαρή επένδυση στη μίσθωση δεν επαναμετράται, εκτός αν η μίσθωση τροποποιηθεί ή η μισθωτική περίοδος μεταβληθεί.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Λειτουργικές Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνεχίζει να αναγνωρίζει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο και δεν αναγνωρίζει καθαρή επένδυση στη μίσθωση στον ισολογισμό ή αρχικό κέρδος (αν υπάρχει) στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα μισθώματα που καταβάλλονται από τους μισθωτές ως έσοδο αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ή με οποιαδήποτε άλλη συστηματική βάση θεωρείται κατάλληλη. Επίσης, αναγνωρίζει ως έξοδα τις αρχικές δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των εσόδων της μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένων και των αποσβέσεων. Ο Όμιλος προσθέτει τις αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνεται για τη σύναψη λειτουργικής μίσθωσης στη λογιστική αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει τις εν λόγω δαπάνες ως έξοδα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με τα έσοδα της μίσθωσης.

Υπομίσθώσεις

Ο Όμιλος, ενεργώντας ως μισθωτής, ενδέχεται να συνάψει συμφωνίες υπομίσθωσης ενός μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου προς ένα τρίτο μέρος, ενώ η αρχική μίσθωση παραμένει εν ισχύ. Ο Όμιλος ενεργεί τόσο ως μισθωτής όσο και ως εκμισθωτής του ίδιου περιουσιακού στοιχείου. Η υπομίσθωση αποτελεί διακριτή σύμβαση μίσθωσης, στην οποία ο ενδιάμεσος εκμισθωτής ταξινομεί την υπομίσθωση ως χρηματοδοτική μίσθωση ή λειτουργική μίσθωση ως εξής:

- αν η κύρια μίσθωση αποτελεί βραχυπρόθεσμη μίσθωση, η υπομίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική μίσθωση, ή
- σε διαφορετική περίπτωση, η υπομίσθωση ταξινομείται με βάση το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού το οποίο προκύπτει από την κύρια μίσθωση και όχι με βάση το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

2.2.16 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο.

(i) Τρέχουσα φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

(ii) Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται στο σύνολό του, με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), επί των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρώνται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι κυριότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την απομείωση/αποτίμηση των δανείων, από τις φορολογικές ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+, από ζημιές πωλήσεων και οριστικών διαγραφών δανείων, από τις αποσβέσεις των πάγιων περιουσιακών στοιχείων, από τις αποτιμήσεις σε εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα, από συντάξεις και λοιπές παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό, και από την αποτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν αναμένεται ότι μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο έναντι του οποίου οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Το λογιστικό υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στον βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα ώστε να επιτρέψουν την ανάκτηση ολόκληρης ή μέρους της απαίτησης. Κάθε τέτοια μείωση αντιλογίζεται στο βαθμό που καθίσταται πιθανό ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις μη λογιστικοποιημένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη τα οποία θα επιτρέψουν την ανάκτηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που σχετίζεται με χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση και των μέσων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων, αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση συνολικών εσόδων, και μεταφέρεται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων μαζί με το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημιά.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού, όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι ζημιές.

(iii) Αβέβαιες φορολογικές θέσεις

Ο Όμιλος προσδιορίζει κι αξιολογεί όλες τις σημαντικές φορολογικές του θέσεις, συμπεριλαμβανομένων κι αυτών που τυχόν ενέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, για όλες τις φορολογικές χρήσεις που υπόκεινται σε αξιολόγηση (ή όταν η εκδίκαση της υπόθεσης βρίσκεται σε εξέλιξη) από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Κατά την εκτίμηση των φορολογικών θέσεων, τόσο στην Ελλάδα όσο και σε άλλες χώρες, ο Όμιλος αξιολογεί όλα τα αποδεικτικά στοιχεία (εγκύκλιοι του υπουργείου οικονομικών, μεμονωμένες δικαστικές αποφάσεις, φορολογική νομοθεσία, παλαιότερες διοικητικές πρακτικές, γνωμοδοτήσεις που άπτονται φορολογικών και νομικών θεμάτων, κλπ) στο βαθμό που αυτά είναι κατάλληλα για τα δεδομένα και τις συνθήκες της υπό εξέταση συναλλαγής/υπόθεσης του Ομίλου.

Επιπροσθέτως, οι εκτιμήσεις σε ό,τι αφορά την αναγνώριση πρόβλεψης έναντι πιθανής δυσμενούς εξέλιξης των φορολογικών θέσεων, εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από γνωμοδοτήσεις που λαμβάνονται από εσωτερικούς και εξωτερικούς νομικούς συμβούλους. Για φορολογικές υποθέσεις οι οποίες ενέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, ο Όμιλος, για κάθε συναλλαγή ξεχωριστά, ή συνολικά ως ομάδα, ανάλογα με το ποια προσέγγιση εκτιμά καλύτερα το πιθανό αποτέλεσμα κάνοντας χρήση της μεθόδου της «αναμενόμενης αξίας» (σταθμισμένης βάσει πιθανοτήτων), σχηματίζει: (α) πρόβλεψη για εισπρακτέα φορολογική απαίτηση η οποία αφορά ποσό που έχει ήδη αναγνωριστεί και καταβληθεί ως φόρος εισοδήματος, αλλά η εκδίκαση του εκκρεμεί, ή (β) υποχρέωση για ποσά φόρων που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές. Ο Όμιλος παρουσιάζει στον ισολογισμό του όλα τα αβέβαια ποσά φόρου ως τρέχουσες ή αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις.

Ο Όμιλος, κατά γενικό κανόνα, έχει επιλέξει να αποκτά για τις ελληνικές εταιρείες του Ομίλου ένα «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται αφού πραγματοποιηθεί ο φορολογικός έλεγχος από τον ίδιο τακτικό ελεγκτή ή την ελεγκτική εταιρεία που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό και τη σχετική φορολογική νομοθεσία, καθώς και για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τις εταιρείες του Ομίλου, παρατίθενται στη σημείωση 13 .

2.2.17 Παροχές στο προσωπικό

(i) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Βραχυπρόθεσμες παροχές στους εργαζόμενους είναι αυτές που αναμένεται να εκκαθαριστούν στο σύνολό τους εντός δώδεκα μηνών μετά το τέλος της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τις σχετικές υπηρεσίες και αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά την διάρκεια που αυτές οι υπηρεσίες παρέχονται.

(ii) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Ο Όμιλος παρέχει ορισμένα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών. Οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλει ο Όμιλος επενδύονται και τοποθετούνται σε ειδικές κατηγορίες χρηματοοικονομικών προϊόντων. Οι υπάλληλοι, εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος, συμμετέχουν στην απόδοση των ανωτέρω επενδύσεων. Οι εισφορές του Ομίλου αναγνωρίζονται ως έξοδο στη χρήση κατά την οποία καταβάλλονται.

(iii) Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (SLSRI) και παροχές εξόδου από την υπηρεσία

Ο Όμιλος παρέχει μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών σε Ελλάδα, Βουλγαρία και Σερβία βάσει σχετικά παρεμφερών κανονιστικών πλαισίων. Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, ο Όμιλος σχηματίζει υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή βασίζεται στα έτη υπηρεσίας, ξεκινώντας από την ημερομηνία από την οποία η υπηρεσία του εργαζόμενου αρχικά οδηγεί σε παροχές, σύμφωνα με το πρόγραμμα και μέχρι την ημερομηνία όπου η περαιτέρω υπηρεσία δεν οδηγεί σε σημαντικά ποσά επιπλέον παροχής και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Το ποσό της υποχρέωσης σχηματίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημίωση εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η υποχρέωση της αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Σε χώρες όπου τα δεδομένα της αγοράς για τέτοια ομόλογα δεν είναι επαρκή, χρησιμοποιούνται οι αποδόσεις κυβερνητικών ομολόγων. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για τον Όμιλο αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά αποτελέσματα χρήσης την περίοδο που προκύπτουν και δεν μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους.

Ο τόκος στην υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και το κόστος υπηρεσίας που αποτελείται από το τρέχων κόστος υπηρεσίας, το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών και τα κέρδη/ζημιές διακανονισμού της υποχρέωσης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τον υπολογισμό της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, ο Όμιλος επιπλέον λαμβάνει υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου.

Οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία είναι πληρωτέες όταν η απασχόληση του εργαζομένου τερματίζεται από τον Όμιλο πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης, όταν ένας εργαζόμενος δέχεται προσφορά παροχών σε αντάλλαγμα για τον οικειοθελή τερματισμό της απασχόλησής του (συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που δίνονται στο πλαίσιο των προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου του Ομίλου). Ο Όμιλος αναγνωρίζει παροχές εξόδου από την υπηρεσία το συντομότερο μεταξύ των παρακάτω ημερομηνιών: (α) όταν ο Όμιλος δεν έχει τη δυνατότητα να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και (β) όταν ο Όμιλος αναγνωρίζει το κόστος μίας αναδιάρθρωσης που περιλαμβάνει την πληρωμή των παροχών εξόδου από την υπηρεσία. Σε περίπτωση που μία προσφορά γίνεται για να ενθαρρύνει την οικειοθελή αποχώρηση, οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία επιμετρώνται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές εξόδου από την υπηρεσία που καθίστανται καταβλητέες σε περισσότερο από 12 μήνες από το τέλος της περιόδου αναφοράς προεξοφλούνται σε παρούσα αξία.

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021, Ο Όμιλος εφάρμοσε την απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ τροποποιώντας την λογιστική πολιτική του σχετικά με την κατανομή παροχής ενός προγράμματος παροχών εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 2.1.2). Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» η παραπάνω προσαρμογή της λογιστικής πολιτικής πραγματοποιήθηκε με αναδρομική ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2020 (σημ. 2.3)

(iv) Παροχές για συμμετοχή στα κέρδη (βασισμένες στην απόδοση των υπαλλήλων)

Η Διοίκηση του Ομίλου περιοδικά και κατά βούληση, ανταμείβει με μετρητά (bonus) τους υπαλλήλους με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus), οι οποίες απαιτούν μόνο την έγκριση της Διοίκησης, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους, για την οποία απαιτείται έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά την χρήση που εγκρίνεται από τους μετόχους του Ομίλου.

(v) Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους

Η Διοίκηση του Ομίλου ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση τους υπαλλήλους με δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο. Οι παροχές σε μετοχές που δε συνδέονται με την απόδοση των υπαλλήλων, κατοχυρώνονται κατά την περίοδο στην οποία χορηγούνται. Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που συνδέονται με την επίτευξη ορισμένων στόχων και τη συμπλήρωση ορισμένου χρόνου υπηρεσίας, κατοχυρώνονται μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ανωτέρω προϋποθέσεις.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού κατά την περίοδο κατοχύρωσης αυτών, χωρίς επίπτωση στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου. Το τελικό ποσό που αναγνωρίζεται ως έξοδο βασίζεται στον αριθμό των παροχών που ικανοποιούν τις σχετικές προϋποθέσεις υπηρεσίας και απόδοσης που δεν σχετίζονται με την αγορά, κατά την ημερομηνία κατοχύρωσης.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας ένα προσαρμοσμένο μοντέλο αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης, το οποίο λαμβάνει υπόψη την τιμή εξάσκησης, τις ημερομηνίες εξάσκησης, τους όρους των δικαιωμάτων προαίρεσης, την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης και την αναμενόμενη διακύμανση της τιμής της υποκείμενης μετοχής, την αναμενόμενη μερισματική απόδοση και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου για τη διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης. Η αναμενόμενη διακύμανση επιμετρείται κατά την ημερομηνία παραχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης και βασίζεται στην ιστορική διακύμανση της τιμής της μετοχής.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για τις παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους με προϋποθέσεις που δεν αφορούν την κατοχύρωση τους, η εύλογη αξία των παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους κατά την ημερομηνία παραχώρησης αποτυπώνει και αυτές τις προϋποθέσεις και δεν υπάρχει προσαρμογή για τις διαφορές ανάμεσα στα αναμενόμενα και τα πραγματικά αποτελέσματα.

Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης και την έκδοση νέων μετοχών, οι εισπράξεις μετά την αφαίρεση σχετικών εξόδων συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

2.2.18 Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς

Τα γήπεδα και κτίρια που αποκτούνται από πλειστηριασμούς για ανάκτηση απομειωμένων δανείων, περιλαμβάνονται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά. Τα εν λόγω αποκτηθέντα πάγια στοιχεία κατέχονται προσωρινά για πώληση και αναγνωρίζονται στο χαμηλότερο ποσό μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, η οποία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, στα συνήθη πλαίσια των εργασιών, μειωμένη με τα απαραίτητα κόστη για την πραγματοποίηση της πώλησης.

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες ο Όμιλος, στο πλαίσιο της λειτουργίας του, κάνει χρήση των περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται από πλειστηριασμούς, αυτά μπορεί να μεταφερθούν στα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια ή στις επενδύσεις σε ακίνητα, ως ενδείκνυται.

Τα κέρδη ή ζημιές από την πώληση αυτών των στοιχείων περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου περιλαμβάνουν:

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

Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συγκεντρωτική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

2.2.20 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, ο διακανονισμός της οποίας και το ποσό αυτής μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία και απαιτεί την εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό μιας τέτοιας δαπάνης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντिलογίζεται.

2.2.21 Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

Ο επιχειρηματικός τομέας είναι ένα ξεχωριστό τμήμα του Ομίλου που δραστηριοποιείται στην παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών, οι οποίες μπορεί να αποφέρουν έσοδα και να δημιουργήσουν έξοδα, εντός ενός συγκεκριμένου οικονομικού περιβάλλοντος. Οι επιχειρηματικοί τομείς καθορίζονται βάσει των εσωτερικών αναφορών σχετικά με τα λειτουργικά αποτελέσματα των τμημάτων του Ομίλου, που επιβλέπει ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων και χρησιμοποιούνται για τη διάθεση των πόρων και την

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

αξιολόγηση της απόδοσής τους. Επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού, η οποία είναι υπεύθυνη για την λήψη στρατηγικών αποφάσεων. Τα έσοδα, έξοδα και η απόδοση ανά τομέα περιλαμβάνουν και μεταφορές μεταξύ τομέων δραστηριοτήτων. Αυτές οι μεταφορές λογίζονται σε ανταγωνιστικές τιμές, οι οποίες είναι συναφείς με τις χρεώσεις σε μη συνδεδεμένους πελάτες για την παροχή παρόμοιων υπηρεσιών.

2.2.22 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές και προνομιούχες μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Τα έξοδα έκδοσης κοινών μετοχών ή δικαιωμάτων, μετά από φόρους, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όταν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και ληφθούν οι απαραίτητες εποπτικές εγκρίσεις, όπου απαιτούνται. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι ενδοεταιρικές μη-ταμειακές διανομές που αποτελούν συναλλαγές μεταξύ οικονομικών οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου με βάση τη λογιστική αξία των στοιχείων ενεργητικού που διανεμήθηκαν.

Όταν εταιρείες του Ομίλου αγοράζουν μετοχές της Εταιρείας (ίδιες μετοχές) το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια μέχρι την ακύρωση, επανέκδοση ή πώληση των μετοχών. Όταν οι ίδιες μετοχές πωλούνται ή επανεκδίδονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

2.2.23 Προνομιούχοι τίτλοι

Οι προνομιούχοι τίτλοι που εκδίδονται από τον Όμιλο καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια όταν δεν υπάρχει συμβατική υποχρέωση να κομιστούν στον κάτοχό τους ταμειακά διαθέσιμα ή κάποιο άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού.

Τα επιπρόσθετα έξοδα που προκύπτουν από την έκδοση νέων προνομιούχων τίτλων καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως μείωση του προϊόντος της έκδοσης, μετά από φόρους.

Η διανομή μερίσματος στους κατόχους προνομιούχων τίτλων, αναγνωρίζεται ως μείωση της καθαρής θέσης, κατά την ημερομηνία που αναγνωρίζονται ως πληρωτέα.

Όταν ο Όμιλος αγοράζει προνομιούχους τίτλους που εκδίδει, το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση που πωλούνται ή ακυρώνονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

2.2.24 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δεσμεύσεις για την παροχή πίστωσης

Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αποτελούν συμβόλαια, με τα οποία ο εκδότης δεσμεύεται να αποζημιώσει τον κάτοχο του συμβολαίου για τη ζημιά που αυτός υφίσταται, σε περίπτωση που κάποιος καθορισμένος οφειλέτης αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τους όρους ενός χρεωστικού χρηματοπιστωτικού μέσου. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που δίδονται από τον Όμιλο σε τράπεζες, χρηματοοικονομικούς οργανισμούς και άλλους φορείς για λογαριασμό πελατών για τη εξασφάλιση δανείων, υπεραναλήψεων και άλλων τραπεζικών πιστοδοτήσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, που είναι το ποσό που εισπράχθηκε. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις επιμετρώνται στην υψηλότερη αξία μεταξύ του ποσού της πρόβλεψης απομείωσης λόγω αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και της αξίας που αναγνωρίστηκε αρχικά, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις της προμήθειας που προέκυψε, όπου υφίσταται.

Οι αγορασθείσες από τον Όμιλο χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των συμβατικών όρων του εγγυώμενου χρηματοοικονομικού μέσου δεν λογιστικοποιούνται ξεχωριστά και οι ταμειακές ροές από την εγγύηση λαμβάνονται υπόψη κατά την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του εγγυώμενου χρηματοοικονομικού μέσου, ενώ τυχόν προμήθειες και κόστη συναλλαγής που προκύπτουν για την απόκτηση της χρηματοοικονομικής εγγύησης θεωρούνται μέρος του πραγματικού επιτοκίου του εγγυώμενου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Αντιθέτως, οι αγορασθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που δεν θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των συμβατικών όρων των εγγυώμενων χρηματοοικονομικών μέσων λογιστικοποιούνται ξεχωριστά, όπου αναγνωρίζεται ένα δικαίωμα αποζημίωσης το οποίο περιλαμβάνεται στα Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού όταν θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι ο Όμιλος θα αποζημιωθεί για τις πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημιές, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της εγγύησης. Οι μεταβολές στη λογιστική

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

αξία του προαναφερθέντος δικαιώματος αποζημίωσης που προκύπτει από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, οι οποίες χρησιμοποιούνται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου δανειακών ανοιγμάτων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αναγνωρίζονται στις «Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους» στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Δεσμεύσεις για την παροχή πίστωσης

Οι δεσμεύσεις αποτελούν ανοίγματα εκτός ισολογισμού, με τα οποία ο Όμιλος δεσμεύεται, κατά τη διάρκεια της σύμβασης, να χορηγήσει ένα δάνειο με προκαθορισμένους όρους στον πελάτη. Τέτοιες συμβατικές δεσμεύσεις αντιπροσωπεύουν δεσμεύσεις για παροχή πίστωσης και πιστωτικών επιστολών και αποτελούν μέρος των συνήθων δανειακών δραστηριοτήτων του Ομίλου, για τις οποίες αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Η πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα ανοίγματα εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δεσμεύσεις) περιλαμβάνεται στις Λοιπές Υποχρεώσεις.

2.2.25 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση όταν η λογιστική τους αξία θα ανακτηθεί μέσω μίας συναλλαγής πώλησης αντί μέσω συνεχούς χρήσης. Ένα μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται ως κατεχόμενο προς πώληση, όταν είναι διαθέσιμο προς άμεση πώληση στην παρούσα κατάσταση του, υπόκειται σε όρους συνήθεις για πωλήσεις τέτοιων στοιχείων ενεργητικού και η πώληση θεωρείται πολύ πιθανή. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η διοίκηση έχει δεσμευτεί να πραγματοποιήσει την πώληση και ενεργώς προωθεί την πώληση του περιουσιακού στοιχείου σε μία τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία. Η πώληση επιπλέον αναμένεται να πληροί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης ως ολοκληρωμένη πώληση εντός ενός έτους από την ημερομηνία της ταξινόμησης. Πριν από την ταξινόμησή τους ως κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται εκ νέου σύμφωνα με το σχετικό λογιστικό πρότυπο.

Τα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση κατόπιν αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πωλήσεως. Η ζημιά η οποία προκύπτει από την ανωτέρω επιμέτρηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και μπορεί να αντλιογιστεί μελλοντικά. Όταν η ζημιά αφορά ομάδα στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση, αυτή κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας.

Ο Όμιλος παρουσιάζει τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες σε ξεχωριστή γραμμή στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων εάν μία εταιρεία του Ομίλου ή ένα τμήμα μίας εταιρείας του Ομίλου έχει πωληθεί ή έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενο προς πώληση και:

- (α) Αντιπροσωπεύει μία ξεχωριστή σημαντική δραστηριότητα ή γεωγραφική περιοχή λειτουργίας,
- (β) Είναι μέρος ενός μοναδικού σχεδίου πώλησης μίας ξεχωριστής σημαντικής δραστηριότητας ή γεωγραφικής περιοχής λειτουργίας, ή
- (γ) Αποτελεί μία θυγατρική η οποία αποκτήθηκε αποκλειστικά με σκοπό την μεταπώλησή της.

Τα κέρδη ή ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημιές προ φόρων από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, τα κέρδη ή ζημιές προ φόρων λόγω πώλησης των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων ή λόγω επιμέτρησης αυτών στην εύλογη αξία, αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης και το φόρο των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων. Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ συνεχιζόμενων και μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων παρουσιάζονται σε μικτή βάση στη κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατά την ταξινόμηση, μιας εταιρείας του Ομίλου ως μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, ο Όμιλος αναμορφώνει τα στοιχεία των προηγούμενων περιόδων στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.26 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες που δεν υπόκεινται σε περιορισμούς, απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών.

2.2.27 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις είναι μεταβιβάσεις πόρων στον Όμιλο από μια κρατική οντότητα, όπως η κυβέρνηση, οι κυβερνητικοί φορείς και παρόμοιοι φορείς, τοπικοί, εθνικοί ή διεθνείς, με αντάλλαγμα τη συμμόρφωση με συγκεκριμένες προϋποθέσεις κατά το παρελθόν ή στο μέλλον, που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με τις προϋποθέσεις που απαιτούνται. Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε συστηματική βάση ώστε να εναρμονίζονται με τη μέθοδο που ο Όμιλος αναγνωρίζει τα έξοδα τα οποία οι επιχορηγήσεις πρόκειται να αποζημιώσουν. Σε περίπτωση μεταγενέστερων αλλαγών στις προσδοκίες του Ομίλου για την εκπλήρωση των προϋποθέσεων των κρατικών επιχορηγήσεων, η επίπτωση αυτών των αλλαγών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.28 Δραστηριότητες εμπιστευματοδόχου

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής, εταιρικής διαχείρισης, διαχείρισης επενδύσεων, καθώς και παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε τρίτους, που έχουν ως αποτέλεσμα την διακράτηση ή την επένδυση στοιχείων ενεργητικού για λογαριασμό πελατών του. Αυτό προϋποθέτει από τον Όμιλο να λαμβάνει αποφάσεις για την κατανομή, αγορά και πώληση σχετικά με ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών μέσων. Ο Όμιλος λαμβάνει έσοδο αμοιβών για την παροχή των υπηρεσιών αυτών. Τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται υπό την ιδιότητα ως εμπιστευματοδόχου δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, ο Όμιλος δεν εγγυάται για τις επενδύσεις αυτές και συνεπώς δεν είναι εκτεθειμένος σε οποιονδήποτε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με αυτές.

2.3 Επίπτωση από την απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ - Κατανομή Παροχών σε Περιόδους Υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίπτωση από την υιοθέτηση της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ σχετικά με την κατανομή σε περίοδο υπηρεσίας των παροχών στο προσωπικό και η οποία εφαρμόστηκε από τον Όμιλο αναδρομικά ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.2)

Συγκεκριμένα, οι παρακάτω πίνακες περιλαμβάνουν τις προσαρμογές που αναγνωρίζονται για κάθε στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων την 1 Ιανουαρίου 2020, 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2021. Δεν συμπεριλαμβάνονται τα στοιχεία που δεν επηρεάζονται από τις αλλαγές.

Ενοποιημένος Ισολογισμός	31 Δεκεμβρίου 2020			1 Ιανουαρίου 2020		
	Όπως δημοσιεύτηκε € εκατ.	Αναμορφώσεις € εκατ.	Αναμορφωμένα € εκατ.	Όπως δημοσιεύτηκε € εκατ.	Αναμορφώσεις € εκατ.	Αναμορφωμένα € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.526	(7)	4.519	4.766	(7)	4.759
Σύνολο ενεργητικού	67.728	(7)	67.721	64.761	(7)	64.754
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Λοιπές υποχρεώσεις	1.197	(24)	1.173	1.191	(25)	1.166
Σύνολο υποχρεώσεων	62.483	(24)	62.459	58.094	(25)	58.069
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(3.625)	17	(3.608)	(2.241)	18	(2.223)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.245	17	5.262	6.667	18	6.685
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	67.728	(7)	67.721	64.761	(7)	64.754

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

προσδιορίζονται από πλήθος παραγόντων, μεταβολές στους οποίους μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στο χρονοδιάγραμμα και στο ποσό της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικές ζημιές που πρέπει να αναγνωρισθεί.

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου είναι αποτέλεσμα σύνθετων μοντέλων με μια σειρά υποκείμενων υποθέσεων σχετικά με την επιλογή μεταβλητών δεδομένων και τις αλληλεξαρτήσεις τους. Επιπλέον, ενδέχεται να απαιτούνται προσαρμογές από τη Διοίκηση (management overlays) για να αποτυπώσουν νέες εξελίξεις και διαθέσιμες πληροφορίες, οι οποίες δεν αντικατοπτρίζονται ακόμη στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μέσω των μοντέλων κινδύνου.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2021, ο Όμιλος υιοθέτησε τον νέο ορισμό αθέτησης (Definition of Default-DoD), σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες της EAT (άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013), τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) 2018/171 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA/GL/2016/07). Πληροφορίες για τον νέο ορισμό αθέτησης όπως εφαρμόστηκε από τον Όμιλο, παρατίθενται στη σημ. 5.2.1.2(α). Τα στοιχεία των μοντέλων εκτίμησης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αντιπροσωπεύουν σημαντικές λογιστικές παραδοχές και εκτιμήσεις, περιλαμβάνουν:

Καθορισμός σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου

Το ΔΠΧΑ 9 δεν περιλαμβάνει ορισμό του τι συνιστά σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR). Η αξιολόγηση του κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση πραγματοποιείται σε κάθε περίοδο αναφοράς λαμβάνοντας υπόψη κατά κύριο λόγο τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης κατά την εναπομένουσα διάρκεια του χρηματοπιστωτικού μέσου. Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο έχει πραγματοποιηθεί μια σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση βασιζόμενος σε ποιοτικές και ποσοτικές, εύλογες και βάσιμες πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες που απαιτούν την άσκηση σημαντικής κρίσης από τη Διοίκηση. Η εφαρμογή αυστηρότερων κριτηρίων θα μπορούσε να αυξήσει σημαντικά τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που απαιτείται να μεταφερθούν στο Στάδιο 2.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2021, ο Όμιλος επανεξέτασε το διαχωρισμό των δανειακών ανοιγμάτων που πραγματοποιήθηκε κατά το τέλος της χρήσης 2020, 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 το ότι η επίδραση των μέτρων αναστολής πληρωμών (moratoria) και των άλλων κυβερνητικών μέτρων στήριξης δεν αποτυπώνονταν πλήρως στις μακροοικονομικές μεταβλητές που εφαρμόζονται στα ΔΠΧΑ 9 μοντέλα. Συγκεκριμένα, το δεύτερο τρίμηνο του 2021, δεδομένης της πραγματικής εξέλιξης των προβλεπόμενων μακροοικονομικών μεταβλητών εντός του 2021 καθώς και της λήξης της πλειονότητας των μέτρων αναστολής πληρωμών για τους δανειολήπτες που παρείχε ο Όμιλος, η Διοίκηση αξιολόγησε ότι ο παραπάνω διαχωρισμός των δανειακών ανοιγμάτων δεν απαιτείται πλέον. Συνεπώς, ο Όμιλος 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.

Δάνεια λιανικής τραπεζικής

Σχετικά με τα ανοίγματα σε δάνεια λιανικής τραπεζικής, το βασικό κριτήριο είναι η αλλαγή της πιθανότητας αθέτησης (PD) κατά την συνολική υπολειπόμενη διάρκεια του δανείου πάνω από τα όρια που έχουν οριστεί. Ο καθορισμός των συγκεκριμένων ορίων διαφέρει ανά χαρτοφυλάκιο, κατάσταση τροποποίησης (τροποποιημένο ή μη δάνειο), τύπο προϊόντος καθώς και ύψος της πιθανότητας αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση του δανείου. Σε γενικές γραμμές, τα όρια για δάνεια με χαμηλή πιθανότητα αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση είναι υψηλότερα σε σχέση με τα δάνεια που αξιολογήθηκαν με υψηλή πιθανότητα αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση.

Σύμφωνα με τον παραπάνω διαχωρισμό, την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, για τα δάνεια λιανικής τραπεζικής στην Ελλάδα, το εύρος των ορίων σχετικά με την πιθανότητα αθέτησης (PD) κατά την υπολειπόμενη διάρκεια των δανείων, η υπέρβαση των οποίων συνιστά και ταξινόμηση του δανείου σε Στάδιο 2, αναλύονται παρακάτω. Σημειώνεται ότι η εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης και τα αποτελέσματα της αναπροσαρμογής που προέκυψε στα στατιστικά scorecards των πιθανοτήτων αθέτησης των χαρτοφυλακίων λιανικής τραπεζικής, δεν είχε επίδραση στα όρια SICR.

Δάνεια λιανικής τραπεζικής	Εύρος ορίων SICR
Στεγαστικά δάνεια	30%-50%
Ενοποιημένες δανειακών υποχρεώσεων	10%-80%
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις	10%-65%
Καταναλωτικά δάνεια	60%-100%

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Επιχειρηματικά δάνεια

Για ανοίγματα επιχειρηματικών δανείων, οι καμπύλες πιθανοτήτων αθέτησης (PD) κατά την αρχική αναγνώριση και την υπολειπομένη διάρκεια των δανείων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αντιστοιχίζονται σε κατηγορίες πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ακολουθώντας, τα σχετικά όρια SICR βασίζονται στην σύγκριση των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων κατά την αρχική αναγνώριση και κατά την ημερομηνία αναφοράς, ενώ υποβαθμίσεις στην κατηγορία διαβάθμισης, αντιπροσωπεύουν αλλαγές στην πιθανότητα αθέτησης κατά την συνολική υπολειπόμενη διάρκεια του δανείου. Ο Όμιλος, όπως και στα ανοίγματα δανείων λιανικής τραπεζικής, κατηγοριοποιεί τα ανοίγματα των επιχειρηματικών δανείων με βάση την κατηγορία του περιουσιακού στοιχείου, τον τύπο δανείου και την πιστοληπτική διαβάθμιση κατά την αρχική αναγνώριση. Επιπλέον, για τιτλοποιημένα ομόλογα που εκδίδονται από οντότητες ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από τον Όμιλο, η αξιολόγηση SICR πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη την απόδοση των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, για το χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών δανείων στην Ελλάδα, τα όρια επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης, όπως αυτά διαμορφώθηκαν κατόπιν της εφαρμογής του νέου ορισμού αθέτησης και της αναπροσαρμογής που προέκυψε στα μοντέλα αξιολόγησης, η υπέρβαση των οποίων συνιστά και ταξινόμηση του δανείου σε Στάδιο 2 ανά κατηγορία πιστοληπτικής διαβάθμισης, παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Ειδικότερα, σύμφωνα με την επικαιροποιημένη πολιτική σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου (SICR) του Ομίλου, οποιαδήποτε υποβάθμιση σε κατηγορία πιστοληπτικής διαβάθμισης 6 ή υψηλότερου κινδύνου (7,8 ή 9), θεωρείται ως γεγονός SICR σε όλα τα χαρτοφυλάκια των επιχειρηματικών δανείων. Οι αλλαγές που εισήγαγε η επικαιροποιημένη πολιτική (SICR) επηρέασαν κυρίως τα δάνεια των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, στα οποία η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας έως την κατηγορία 5 δεν θεωρείται πλέον ως σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου. Τα σχετικά όρια που ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2020, παρατίθενται εξίσου παρακάτω:

31 Δεκεμβρίου 2021	
Κατηγορίες εσωτερικής αξιολόγησης των επιχειρηματικών δανείων	Εύρος ορίων SICR
1	Πέντε βαθμίδες
2	Τέσσερις βαθμίδες
3	Τρεις βαθμίδες
4	Δύο βαθμίδες
5-8	Μία ή περισσότερες βαθμίδες

31 Δεκεμβρίου 2020	
Κατηγορίες εσωτερικής αξιολόγησης των επιχειρηματικών δανείων	Εύρος ορίων SICR
1-2	Δύο έως τρεις βαθμίδες
3-4	Δύο ή περισσότερες βαθμίδες
5-8	Μία ή περισσότερες βαθμίδες

Προσδιορισμός των σεναρίων, των σταθμίσεων κάθε σεναρίου και των μακροοικονομικών παραγόντων

Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ο Όμιλος αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, εφαρμόζοντας τουλάχιστον τρία μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα σενάρια βασίζεται στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες υπό τη μορφή μακροοικονομικών παραγόντων, παραγόντων σχετικών με την αγορά και λοιπών παραγόντων. Την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, οι σταθμίσεις βάσει πιθανοτήτων για τα σενάρια που αναφέρονται παραπάνω και που εφαρμόζονται από τον Όμιλο στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι 50% για το βασικό σενάριο και 25% για το δυσμενές και για το αισιόδοξο σενάριο αντίστοιχα.

Οι βασικές παραδοχές που βασίζεται κάθε μακροοικονομικό σενάριο παραθέτονται παρακάτω:

- **Βασικό σενάριο**

Το βασικό σενάριο υποθέτει τη συνέχιση της ανάκαμψης της οικονομίας το 2022, κυρίως λόγω (α) των αναμενόμενων επενδύσεων, ως αποτέλεσμα της έναρξης του κύριου όγκου των έργων του Resilience and Recovery Facility, της θετικής επίδρασης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και της αποτελεσματικής χρήσης των προϋπολογιστικών κονδυλίων της ΕΕ, και (β) της εξωτερικής

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ζήτησης, ως αποτέλεσμα των αυξημένων εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών (κυρίως εσόδων από τον τουρισμό). Η επίπτωση της πιο πρόσφατης μετάλλαξης του covid 19 (Ομικρον), αναμένεται να είναι περιορισμένη σε σύγκριση με την αντίστοιχη εμπειρία των προηγούμενων ετών (2020-2021).

- *Αισιόδοξο σενάριο*

Το αισιόδοξο σενάριο υποθέτει ταχύτερη ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2022, ως αποτέλεσμα των υψηλότερων από τα αναμενόμενα τουριστικά έσοδα, της εξέλιξης της διαδικασίας εμβολιασμού τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό σε συμφωνία με τις αισιόδοξες εκτιμήσεις, καθώς και στην καλύτερη απορρόφηση των προϋπολογιστικών κονδυλίων και τις σχετικές πρωτοβουλίες της ΕΕ.

- *Δυσμενές σενάριο*

Το δυσμενές σενάριο προϋποθέτει την σποραδική επαναφορά των περιορισμών/απαγορεύσεων κυκλοφορίας και δραστηριοτήτων, ως αποτέλεσμα της μετάλλαξης του covid 19 (Ομικρον) και της αποστροφής του εμβολιασμού που παρατηρείται σε σημαντικό ποσοστό του πληθυσμού. Αυτό οδηγεί σε βραδύτερη ανάκαμψη της θετικής οικονομικής ανάπτυξης το 2022, στην καταστροφή παραγωγικών δυνατοτήτων και τη συνέχιση των πληθωριστικών πιέσεων κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2022. Αυτό το σενάριο υποθέτει επίσης ότι ο ανεπαρκής προϋπολογισμός για χρηματοδότηση από τα ταμεία εξαρτάται από τη συνέχιση των περιορισμών/απαγορεύσεων κυκλοφορίας και δραστηριοτήτων (lockdowns), ενώ αναμένει περαιτέρω καθυστερήσεις στις εισροές από τα διαθέσιμα προϋπολογιστικά κονδύλια και τις σχετικές πρωτοβουλίες της ΕΕ.

Πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία (forward looking information)

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι οι εκτιμήσεις απομείωσης και οι μακροοικονομικές προβλέψεις, όπως παρέχονται από τον Τομέα Οικονομικής Ανάλυσης και Μελετών, που διενεργούνται για επιχειρηματικούς και εποπτικούς σκοπούς είναι απολύτως συνεπείς. Ως εκ τούτου, το σταθμισμένο βάσει των πιθανοτήτων σενάριο του ΔΠΧΑ 9 το οποίο εφαρμόζεται στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών συμπίπτει με αυτό που χρησιμοποιείται στα πλαίσια της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP) και για σκοπούς επιχειρηματικού σχεδιασμού. Επιπλέον, στην ανάπτυξη των μακροοικονομικών σεναρίων έχει ληφθεί υπόψη η σχετική εμπειρία που αποκτήθηκε κατά τη διενέργεια των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων οι οποίες επιβλήθηκαν από τον επόπτη, ενώ οι προβλέψεις απομείωσης βασίστηκαν στην κατά ΔΠΧΑ 9 μεθοδολογία των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Σε ό,τι αφορά τις μακροοικονομικές παραδοχές, ο Όμιλος αξιολογεί συγκεκριμένες ενδείξεις για την πρόβλεψη των παραμέτρων ρίσκου, και πιο συγκεκριμένα τους δείκτες τιμών οικιστικών και εμπορικών ακινήτων, αυτόν της ανεργίας και του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος, το περιθώριο των ελληνικών κρατικών ομολόγων σε σχέση με το επιτόκιο αναφοράς EURIBOR και τον δείκτη πληθωρισμού, όπως επίσης επιτόκια και συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Σχετικά με τους κύριους μακροοικονομικούς δείκτες που χρησιμοποιούνται στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου στη Ελλάδα για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, ο αριθμητικός μέσος όρος των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ετήσιων προβλέψεων των σεναρίων για τα επόμενα τέσσερα χρόνια μετά την ημερομηνία αναφοράς, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
	Μέσος όρος (2022-2025) των ετήσιων προβλέψεων	Μέσος όρος (2021-2024) των ετήσιων προβλέψεων
Ρυθμός ανάπτυξης Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	3,27%	3,36%
Ποσοστό Ανεργίας	12,60%	16,57%
Δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων	5,55%	3,13%
Δείκτης τιμών εμπορικών ακινήτων	5,75%	4,08%

Τυχόν μεταβολές στα σενάρια και τις σταθμίσεις αυτών, στο αντίστοιχο σύνολο μακροοικονομικών μεταβλητών και στις παραδοχές που έγιναν σχετικά με αυτές τις μεταβλητές για τον χρονικό ορίζοντα της πρόβλεψης, θα είχαν σημαντική επίδραση στο ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς. Τα μοντέλα και οι βασικές μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται στη μέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς επικυρώνονται από τις αρμόδιες μονάδες του Ομίλου, οι οποίες είναι ανεξάρτητες από τη διαδικασία της ανάπτυξης των μοντέλων.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ανάπτυξη μοντέλων αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων υπολογιστικών τύπων, της επιλογής των δεδομένων και των αλληλεξαρτήσεων

Για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ο Όμιλος πραγματοποιεί την απαραίτητη παραμετροποίηση του μοντέλου με βάση τα διάφορα δεδομένα που παρατηρούνται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή (point-in-time) χρησιμοποιώντας μηνιαία διαστήματα. Οι υπολογισμοί αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βασίζονται σε παραμέτρους δεδομένων, δηλαδή έκθεση κατά την αθέτηση (EAD), πιθανότητα αθέτησης (PD), ζημιά ως ποσοστό του χρηματοδοτικού ανοίγματος δεδομένης της αθέτησης (LGD), συντελεστή μετατροπής των εκτός ισολογισμού πιστωτικών ανοιγμάτων σε χρηματοδοτικά ανοίγματα (CCF), κλπ., ενσωματώνοντας την άποψη της Διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες. Ο Όμιλος καθορίζει επίσης τις συνδέσεις μεταξύ των μακροοικονομικών σεναρίων και των οικονομικών δεδομένων, όπως τα επίπεδα ανεργίας και τις αξίες των εξασφαλίσεων, καθώς και τις επιδράσεις αυτών στα PDs, EADs και LGDs.

Επιπλέον, ο καθορισμός των PDs δεν είναι συντηρητικός, αλλά αμερόληπτος και αντικειμενικός και ενσωματώνει σχετικές πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των μακροοικονομικών σεναρίων. Τα παραμετρικά μοντέλα πρόβλεψης κινδύνου ενσωματώνουν έναν αριθμό μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, την ανεργία κλπ. που χρησιμοποιούνται ως ανεξάρτητες μεταβλητές για την επίτευξη της βέλτιστης πρόβλεψης. Τα μοντέλα βασίζονται σε λογιστικές παλινδρομήσεις και λειτουργούν κάτω από τα διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια και τις σχετικές αλλαγές και κλυδωνισμούς στο μακροοικονομικό περιβάλλον οι οποίες αντικατοπτρίζονται αναλόγως με μη γραμμικό τρόπο. Στα πλαίσια της εφαρμογής του νέου ορισμού αθέτησης (σημ. 5.2.1.2 (α)), ο Όμιλος, προχώρησε στην αναπροσαρμογή των μοντέλων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Τμηματοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού για τα οποία η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά αξιολογείται σε συλλογική βάση

Ο Όμιλος κατατάσσει τα ανοίγματα του με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση, τόσο για την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσο και για την επιμέτρηση της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων σε συλλογική βάση. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν να καταγράψουν τις διαφορές στα PDs και στα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης. Σε επόμενες περιόδους, ο Όμιλος επανεξετάζει την ομαδοποίηση των ανοιγμάτων του τουλάχιστον σε ετήσια βάση, προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι εν λόγω ομαδοποιήσεις παραμένουν ομοιογενείς ως προς την ανταπόκρισή τους στα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που έχουν εντοπιστεί. Τυχόν αναδιάταξη αντικατοπτρίζει την αντίληψη της Διοίκησης σχετικά με την αλλαγή του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα συγκεκριμένα ανοίγματα σε σύγκριση με την αρχική αναγνώριση.

Ανάπτυξη μοντέλων και προσαρμογές από την Διοίκηση (management overlays)

Ένα πλήθος πολύπλοκων μοντέλων έχει αναπτυχθεί ή τροποποιηθεί για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, ενώ ενδέχεται να απαιτούνται προσωρινές προσαρμογές από τη Διοίκηση για να ληφθούν υπόψη νέες εξελίξεις και διαθέσιμες πληροφορίες, οι οποίες δεν αντικατοπτρίζονται ακόμη στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μέσω των μοντέλων κινδύνου. Οι αλλαγές της εσωτερικής διαβάθμισης του αντισυμβαλλομένου, νέα ή αναθεωρημένα μοντέλα και δεδομένα ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά. Τα μοντέλα διέπονται από το πλαίσιο επικύρωσης του Ομίλου, το οποίο αποσκοπεί στην εξασφάλιση ανεξάρτητης επαλήθευσης, και εγκρίνονται από την Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee – BRC).

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021, η Διοίκηση επανεξέτασε την προσωρινή προσαρμογή που πραγματοποιήθηκε το 2020 ώστε να αντικατοπτρίζει τους υφιστάμενους παράγοντες κινδύνου στο περιβάλλον Covid-19, οι οποίοι δεν αποτυπωνόταν πλήρως από τα αποτελέσματα των μοντέλων και αποφάσισε ότι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προέκυπταν μέσω των μοντέλων δεν απαιτείται πλέον να προσαρμοστούν βάσει της συνεχιζόμενης βελτίωσης των προοπτικών του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και του δανειακού χαρτοφυλακίου. Συγκεκριμένα, λαμβάνοντας υπόψιν: (α) της συνεχή ανάκαμψη των οικονομικών συνθηκών στις χώρες που ο Όμιλος δραστηριοποιείται, όπως δικαιολογείται από τα πραγματική εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών και (β) την πιστωτική ποιότητα των δανειακών ανοιγμάτων του Ομίλου, η οποία παρέμεινε ισχυρή (ακολουθούμενη από τον τερματισμό των μέτρων στήριξης των δανειοληπτών (moratoria) και την σταδιακή μείωση των κυβερνητικών μέτρων στήριξης), η προαναφερθείσα προσωρινή προσαρμογή ενσωματώθηκε στις κανονικές διαδικασίες των υπολογισμών των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και κατανεμήθηκε στα χαρτοφυλάκια σύμφωνα με την σχετική πολιτική του Ομίλου.

Ο Όμιλος εξακολουθεί να παρακολουθεί στενά και επαναξιολογεί διαρκώς όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για την πανδημία Covid-19, τις προοπτικές των οικονομιών όπου δραστηριοποιείται, τη φύση, το μέγεθος και την αποτελεσματικότητα των μέτρων κρατικής

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ενίσχυσης, με σκοπό την ενδεικνυόμενη αναθεώρηση των εκτιμήσεων και παραδοχών που εφαρμόζονται για την εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών.

Ανάλυση ευαισθησίας σε δανειακά χαρτοφυλάκια

Η ανάλυση ευαισθησίας, όταν διενεργείται επί συγκεκριμένων σημαντικών παραμέτρων, μπορεί να παράσχει ουσιώδη πληροφόρηση μόνο για χαρτοφυλάκια στα οποία οι παράμετροι κινδύνου έχουν σημαντική επίδραση στο συνολικό πιστωτικό κίνδυνο ενός δανειακού χαρτοφυλακίου, ειδικά όταν τέτοιες αναλύσεις ευαισθησίας χρησιμοποιούνται και για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου. Σε διαφορετική περίπτωση, η ανάλυση ευαισθησίας πάνω σε συγκεκριμένους συνδυασμούς κάποιων παραμέτρων κινδύνου δύναται να μην παράγει ουσιαστικά αποτελέσματα καθώς στην πραγματικότητα υπάρχουν αλληλεξαρτήσεις μεταξύ διαφόρων οικονομικών δεδομένων καθιστώντας οποιοσδήποτε αλλαγές στις παραμέτρους ως αλλαγές που συσχετίζονται με διαφόρους παράγοντες.

Η ανάλυση ευαισθησίας που παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες διεξήχθη βασιζόμενη στις υποθέσεις μίας ευνοϊκής και μίας δυσμενούς μεταβολής στη στάθμιση των σεναρίων της 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα. Η πρώτη υποθέτει μια αύξηση της στάθμισης του αισιόδοξου σεναρίου στο 75% και μια μείωση της στάθμισης του βασικού σεναρίου στο 25%, ενώ η δεύτερη υποθέτει μια αύξηση της στάθμισης του δυσμενούς σεναρίου στο 75% και μια μείωση της στάθμισης του βασικού σεναρίου στο 25% σε σύγκριση με τη στάθμιση του σεναρίου που εφαρμόστηκε από τον Όμιλο στη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Με βάση τις παραπάνω εναλλαγές της στάθμισης των σεναρίων, έγινε μια επανεκτίμηση όλων των βασικών μακροοικονομικών δεικτών που σχετίζονται με αυτές τις εναλλαγές, δηλαδή αύξηση του ΑΕΠ, ποσοστό ανεργίας και δείκτες τιμών ακινήτων.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η εκτιμώμενη επίπτωση στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου, ανά στάδιο (συμπεριλαμβανομένων στοιχείων εκτός ισολογισμού), από πιθανές λογικές και συνδυασμένες αλλαγές στις προβλέψεις των κύριων μακροοικονομικών δεικτών για τα επόμενα 5 έτη (2022-2026 και 2021-2025, αντίστοιχα):

Την 31 Δεκεμβρίου 2021				Την 31 Δεκεμβρίου 2020			
Σενάριο ευαισθησίας				Σενάριο ευαισθησίας			
Κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες	Συνδυαστική αλλαγή %			Κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες	Συνδυαστική αλλαγή %		
	Θετική μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή			Θετική μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	
Αύξηση ΑΕΠ	20%	-20%	αλλαγή στις ετήσιες προβλέψεις	Αύξηση ΑΕΠ	12%	-15%	αλλαγή στις ετήσιες προβλέψεις
Δείκτης ανεργίας	-11%	11%	αλλαγή στις ετήσιες προβλέψεις	Δείκτης ανεργίας	-3%	4%	αλλαγή στις ετήσιες προβλέψεις
Δείκτης τιμών ακινήτων (RRE/CRE)	3%	-3%	αλλαγή στις προσαρμοσμένες αγοραίες τιμές ακινήτων που κατέχονται ως εξασφάλιση	Δείκτης τιμών ακινήτων (RRE/CRE)	3%	-3%	αλλαγή στις προσαρμοσμένες αγοραίες τιμές ακινήτων που κατέχονται ως εξασφάλιση

	Θετική μεταβολή				Δυσμενής μεταβολή			
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των 12μήνου-Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων 31 Δεκεμβρίου 2021		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των 12μήνου-Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων 31 Δεκεμβρίου 2021	
		ΕCL 12μήνου-Στάδιο 1	ΕCL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ΕCL 31 Δεκεμβρίου 2021		ΕCL 12μήνου-Στάδιο 1	ΕCL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ΕCL 31 Δεκεμβρίου 2021
Επίπτωση σε € εκατ.	(9)	(24)	(28)	(61)	6	30	34	70
Επίπτωση % πρόβλεψης	-5,06	-7,57	-1,98	-3,20	3,47	9,39	2,37	3,64

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	Έκτιμώμενη επίπτωση ανά στάδιο την 31 Δεκεμβρίου 2020							
	Θετική μεταβολή				Δυσμενής μεταβολή			
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των 12μήνου-Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων 31 Δεκεμβρίου 2020		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των 12μήνου-Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων 31 Δεκεμβρίου 2020	
Επίπτωση σε € εκατ.	(9)	(25)	(39)	(73)	14	30	43	88
Επίπτωση % πρόβλεψης	-4,39	-5,52	-1,35	-2,06	6,72	6,80	1,50	2,48

Ο Όμιλος επικαιροποιεί και εξετάζει τη λογικότητα και εκτελεί εκ των υστέρων έλεγχο των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιούνται στη μεθοδολογία αξιολόγησης του SICR και της επιμέτρησης του ECL, τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή νωρίτερα, βάσει διαφόρων γεγονότων και συνθηκών. Σ' αυτό το πλαίσιο, εξειδικευμένο και με εμπειρία προσωπικό από τη Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου παρακολουθεί τις παραμέτρους κινδύνου που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενομένης πιστωτικής ζημιάς. Επιπροσθέτως, ως μέρος του σαφώς καθορισμένου πλαισίου διακυβέρνησης, τυχόν αναθεωρήσεις στη μεθοδολογία εγκρίνονται από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου και τελικά από την Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (BRC).

3.2 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων είναι η τιμή που μία οικονομική 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) ανεξαρτήτως εάν η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη ή προσδιορίζεται με τη χρήση άλλων κατάλληλων τεχνικών αποτίμησης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας άλλες τεχνικές αποτίμησης οι οποίες περιλαμβάνουν τη χρήση μοντέλων αποτίμησης. Επιπρόσθετα, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν έχουν συχνές συναλλαγές και η τιμολόγηση των οποίων χαρακτηρίζεται από μικρή διαφάνεια, είναι λιγότερο αντικειμενική και απαιτεί διαφόρων βαθμών κρίση, ανάλογα με την ρευστότητα, τη συγκέντρωση, την αβεβαιότητα των παραγόντων της αγοράς, τις παραδοχές για τις τιμές και τους λοιπούς κινδύνους που επηρεάζουν το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι εύλογες αξίες εκτιμώνται βάσει παρατηρήσιμων δεδομένων παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων ή χρησιμοποιώντας άλλες τεχνικές αποτίμησης.

Τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα, και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα, προκειμένου ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας να παραμένει αξιόπιστος.

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και τίτλων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από αρμόδιο προσωπικό, τα οποία είναι ανεξάρτητα από το προσωπικό που τις ανέπτυξε. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν τη χρησιμοποίησή τους και προσαρμόζονται έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι τα παραγόμενα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι κύριες παραδοχές και εκτιμήσεις που λαμβάνονται υπόψη από την Διοίκηση όταν χρησιμοποιείται ένα μοντέλο αποτίμησης περιλαμβάνουν:

- την πιθανότητα και το χρόνο πραγματοποίησης των μελλοντικών ταμειακών ροών,
- την επιλογή του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, που βασίζεται στην εκτίμηση ως προς το ποιο θα ήταν το κατάλληλο περιθώριο επιτοκίου επί του επιτοκίου μηδενικού κινδύνου ενός συμμετέχοντος στην αγορά και
- την άσκηση κρίσης για τον καθορισμό του μοντέλου που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

Όπου είναι δυνατό, τα μοντέλα χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα. Ωστόσο, σε παράγοντες όπως ο πιστωτικός κίνδυνος (τόσο του Ομίλου όσο και του αντισυμβαλλόμενου), οι μεταβλητότητες (volatilities) και οι συσχετίσεις (correlations), απαιτείται η εκτίμηση της Διοίκησης, προκειμένου οι προσδιοριζόμενες εύλογες αξίες να αντανakλούν την αβεβαιότητα που υπάρχει ως αποτέλεσμα της έλλειψης σχετικών δεδομένων της αγοράς. Τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στις αποτιμήσεις που βασίζονται σε

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

μη παρατηρήσιμα δεδομένα είναι εγγενώς αβέβαια, εξαιτίας της περιορισμένης πληροφόρησης ή της απουσίας τρεχόντων δεδομένων της αγοράς. Ωστόσο, στις περισσότερες περιπτώσεις θα υπάρχουν κάποια διαθέσιμα ιστορικά δεδομένα στα οποία μπορεί να βασιστεί η επιμέτρηση της εύλογης αξίας, και συνεπώς ακόμη και όταν χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, οι προσδιοριζόμενες εύλογες αξίες θα βασίζονται, κατά ένα περιορισμένο βαθμό σε παρατηρήσιμα δεδομένα.

Πληροφορίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων παρατίθενται στη σημ. 5.3.

3.3 Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις κατά την αξιολόγηση της ταξινόμησης των χρηματοοικονομικών μέσων και ειδικότερα στα ακόλουθα πεδία:

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου

Ο Όμιλος ασκεί κρίση για να καθορίσει το κατάλληλο επίπεδο στο οποίο το επιχειρηματικό μοντέλο θα αξιολογηθεί. Κατά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου των χρηματοοικονομικών μέσων, αυτά ομαδοποιούνται (σε επιχειρηματικούς τομείς) σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά και τον τρόπο διαχείρισής τους με σκοπό την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων του Ομίλου. Σε γενικές γραμμές, η αξιολόγηση πραγματοποιείται σε επίπεδο επιχειρηματικής μονάδας τόσο για τα δανειακά ανοίγματα όσο και για τους χρεωστικούς τίτλους, περιλαμβανομένων και των τίτλων ομολόγων που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από τον Όμιλο. Ωστόσο, τα χρηματοοικονομικά μέσα είναι δυνατόν να ομαδοποιηθούν περαιτέρω με βάση την επιχειρηματική στρατηγική/περιφέρεια κ.ο.κ.

Κατά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου των χρηματοοικονομικών μέσων, ο Όμιλος αξιολογεί τις πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν σε προγενέστερες περιόδους και εκτιμά τη μελλοντική τους εξέλιξη. Ανάλογα με το στόχο, το αποδεκτό επίπεδο και τη συχνότητα των πωλήσεων, ασκείται κρίση στο κατά πόσο αυτές επιδρούν στο επιχειρηματικό μοντέλο που αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού μέχρι τη λήξη.

Αξιολόγηση ελέγχου συμβατικών ταμειακών ροών που αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI test)

Ο Όμιλος διενεργεί την αξιολόγηση του SPPI τόσο για τα δανειακά ανοίγματα όσο και τους χρεωστικούς τίτλους, περιλαμβανομένων και των τίτλων ομολόγων που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από τον Όμιλο, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα χαρακτηριστικά που θα μπορούσαν δυνητικά να οδηγήσουν στην αποτυχία του ελέγχου. Οι αρμόδιες επιχειρηματικές μονάδες ασκούν κρίση κατά την αξιολόγηση ως προς το εάν συγκεκριμένοι συμβατικοί όροι επηρεάζουν σημαντικά τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Ως εκ τούτου, για την αξιολόγηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού χωρίς το δικαίωμα αναγωγής, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη από κοινού κριτήρια όπως την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων, τους δείκτες δανείου προς Αξία Εξασφάλισης (LTV(Loan-to-Value)) και κάλυψης της εξυπηρέτησης χρέους (DSCR (Debt-Service-Coverage Ratio)) καθώς επίσης και την ύπαρξη εταιρικών και προσωπικών εγγυήσεων. Για τους χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από εταιρείες ειδικού σκοπού για λόγους τιτλοποίησης και διακρατώνται από τον Όμιλο, αξιολογούνται τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών των τίτλων και των υποκείμενων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, όπως επίσης και ο πιστωτικός κίνδυνος σε κάθε σειρά ομολόγων (tranche) έναντι του αντίστοιχου κινδύνου του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που απαρτίζουν την υποκείμενη ομάδα (underlying pool). Επιπροσθέτως, για να αξιολογήσει εάν το τροποποιημένο στοιχείο της διαχρονικής αξίας του χρήματος (modified time value of money element) εισάγει μεταβλητότητα στις ταμειακές ροές, ο Όμιλος διενεργεί μια ποσοτική άσκηση (όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.2.9). Επιπλέον, ο Όμιλος αξιολογεί συγκεκριμένες περιπτώσεις όπου η ύπαρξη όρων σχετικά με την απόδοση εκθέτουν τον Όμιλο στον κίνδυνο του υπό χρηματοδότηση περιουσιακού στοιχείου παρά στον πιστωτικό κίνδυνο του πιστούχου.

Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει ένα ισχυρό πλαίσιο για τη διενέργεια των απαραίτητων αξιολογήσεων σύμφωνα με τις πολιτικές του Ομίλου με σκοπό να διασφαλίσει την ορθή ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων, περιλαμβανομένων των αξιολογήσεων που διενεργούνται από πεπειραμένο προσωπικό τόσο για τα δανειακά ανοίγματα όσο και τους χρεωστικούς τίτλους.

3.4 Εκτιμήσεις για την άσκηση ελέγχου σε άλλες εταιρείες

Η Διοίκηση εξασκεί κρίση προκειμένου να αξιολογήσει εάν ο Όμιλος έχει τον έλεγχο μίας άλλης εταιρείας περιλαμβανομένων των οικονομικών οντοτήτων ειδικής διάρθρωσης, βάσει των στοιχείων που συνιστούν τον έλεγχο, όπως αυτά παρουσιάζονται στην σημείωση 2.2.1(i).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(α) Θυγατρικές εταιρείες

Ο Όμιλος κατέχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου σε όλες τις θυγατρικές του εταιρείες, εκτός από την Hellenic Post Credit A.E. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την αξιολόγηση της άσκησης ελέγχου για την εν λόγω εταιρεία παρατίθενται στη σημείωση 23.

(β) Οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης

Ως μέρος των χρηματοδοτικών του δραστηριοτήτων και της στρατηγικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, ο Όμιλος προβαίνει στην τιτλοποίηση περιουσιακών στοιχείων μέσω της σύστασης εταιριών ειδικού σκοπού, οι σχετικές δραστηριότητες των οποίων προκαθορίζονται από τον Όμιλο στα πλαίσια του αρχικού τους σχεδιασμού. Ο Όμιλος έχει έκθεση στη μεταβλητότητα των αποδόσεων των εταιριών αυτών μέσω της κατοχής χρεωστικών τίτλων που εκδίδουν ή μέσω των διαφόρων μορφών κάλυψης πιστωτικού κινδύνου που παρέχονται σε αυτές από τον Όμιλο βάσει των εκάστοτε συμβατικών όρων. Για να αξιολογήσει την ύπαρξη ελέγχου στις ανωτέρω εταιρείες ειδικού σκοπού, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη κατά πόσον μπορεί να επηρεάσει τις ουσιώδεις αποφάσεις που θα μπορούσαν να μεταβάλουν τις αποδόσεις τους. Συνεπώς, ο Όμιλος αξιολογεί ανά περίπτωση την σύνθεση των συναλλαγών τιτλοποίησης και τις αντίστοιχες συμβατικές συμφωνίες προκειμένου να αποφασίσει αν ασκεί έλεγχο σε αυτές τις εταιρείες ειδικού σκοπού.

Ο Όμιλος συμμετέχει στον αρχικό σχεδιασμό διαφόρων αμοιβαίων κεφαλαίων προκειμένου να παρέχει στους πελάτες του επενδυτικές ευκαιρίες. Ο Όμιλος λειτουργεί κυρίως ως διαχειριστής κεφαλαίων, λαμβάνοντας αποφάσεις εντός του προκαθορισμένου εποπτικού πλαισίου. Συνεπώς, ο Όμιλος έχει καταλήξει ότι δεν ελέγχει αυτά τα αμοιβαία κεφάλαια.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης που συμμετέχει ο Όμιλος, είτε αυτές ενοποιούνται είτε όχι, παρατίθενται στη σημείωση 25.

3.5 Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε διάφορες χώρες και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της υποχρέωσης αυτού. Επίσης, ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για θέματα που ενδεχομένως ανακύψουν από φορολογικούς ελέγχους, βάσει των εκτιμήσεων για το κατά πόσο αυτά θα επιφέρουν επιπρόσθετους φόρους ή για την έκβαση φορολογικών δικαστικών υποθέσεων. Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ του τελικού φόρου των ανωτέρω περιπτώσεων και των ποσών που αναγνωρίστηκαν αρχικά, τότε αυτή θα επηρεάσει τις φορολογικές και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου, κατά την περίοδο προσδιορισμού του τελικού φόρου. Περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με τα ανωτέρω παρέχεται στη σημ. 13.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Συνεπώς, η αναγνώριση των ανωτέρω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει την διενέργεια εκτιμήσεων σχετικά με τη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση των εταιριών του Ομίλου στις οποίες, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, έχουν αναγνωριστεί. Ειδικότερα, ο προσδιορισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορούν να αναγνωριστούν, απαιτεί τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για το χρόνο επίτευξης και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Κατά την διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη όλα τα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων της πρόβλεψης της Διοίκησης για τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και της φορολογικής νομοθεσίας σε κάθε χώρα.

Η σημαντικότερη εκτίμηση που διενεργείται από την Διοίκηση αφορά την αναγνώριση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που σχετίζονται με τις πραγματοποιηθείσες ζημιές στην Ελλάδα. Σε περίπτωση που, ο Όμιλος εκτιμήσει ότι δεν θα είναι σε θέση να ανακτήσει στο μέλλον ένα μέρος των αναγνωριζόμενων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το μη ανακτήσιμο ποσό θα επηρεάσει το υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φόρων την χρονική στιγμή διενέργειας της ανωτέρω εκτίμησης.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου και τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα αυτών την 31 Δεκεμβρίου 2021 παρατίθενται στη σημ. 13.

3.6 Παροχές στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση με την χρήση διαφόρων παραδοχών, όπως το επιτόκιο προεξόφλησης και οι μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο Όμιλος καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων στο τέλος κάθε χρόνου βάση των επιτοκίων εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Σε χώρες όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα είναι ανεπαρκές, χρησιμοποιούνται οι αποδόσεις κυβερνητικών ομολόγων. Το νόμισμα και η διάρκεια των ομολόγων που χρησιμοποιούνται συνάδουν με το νόμισμα και την εκτιμώμενη μέση διάρκεια των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης. Το ποσοστό αύξησης των μισθών βασίζεται σε εκτιμήσεις σχετικά με μελλοντικό επίπεδο του πληθωρισμού και αντανακλά επίσης το σύστημα ανταμοιβών του Ομίλου και τις αναμενόμενες συνθήκες της αγοράς.

Οι υπόλοιπες παραδοχές για την υποχρέωση λόγω συνταξιοδότησης, όπως οι εκτιμήσεις για τις μελλοντικές μεταβολές του πληθωρισμού, βασίζονται εν μέρει στις εκάστοτε τρέχουσες και αναμενόμενες συνθήκες αγοράς.

Για πληροφορίες σχετικά με την ανάλυση ευαισθησίας των υποχρεώσεων λόγω εξόδου από την υπηρεσία, σε λογικά πιθανές, κατά τον χρόνο προετοιμασίας αυτών των οικονομικών καταστάσεων, αλλαγές στις προαναφερθείσες κύριες αναλογιστικές παραδοχές, βλέπε σημείωση 36.

3.7 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία, όπως προσδιορίζεται από εξωτερικούς, ανεξάρτητους, πιστοποιημένους εκτιμητές σε ετήσια βάση, ή και συχνότερα εφόσον κρίνεται απαραίτητο από την αξιολόγηση των σχετικών συνθηκών.

Οι κυριότεροι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας σχετίζονται με τα έσοδα από ενοίκια υφιστάμενων μισθώσεων και παραδοχές σχετικά με τα έσοδα από ενοίκια από μελλοντικές μισθώσεις, λαμβανομένων υπόψιν των τρεχουσών συνθηκών που ισχύουν στην αγορά, τη χρονική διάρκεια της μίσθωσης, τα επιτόκια προεξόφλησης ή τους συντελεστές απόδοσης, τις τελικές αξίες, καθώς επίσης και το επίπεδο των μελλοντικών εξόδων συντήρησης και λοιπών λειτουργικών εξόδων.

Επιπρόσθετα, όταν η εύλογη αξία, προσδιορίζεται βάσει των τιμών αγοράς συγκρίσιμων συναλλαγών, τότε αυτές υπόκεινται σε κατάλληλες προσαρμογές έτσι ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τις εκτιμήσεις της Διοίκησης, στον καλύτερο δυνατό βαθμό, βασιζόμενη στις συμβουλές ανεξάρτητων εξωτερικών εκτιμητών σχετικά με τις μελλοντικές τάσεις των τιμών της αγοράς ακινήτων.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου και τις εναπομένουσες αβεβαιότητες λόγω της πανδημίας Covid-19 παρατίθενται στη σημείωση 27.

3.8 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις όταν έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση, είναι πιθανό ότι για να γίνει ο διακανονισμός της υποχρέωσης θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος και το ποσό του διακανονισμού μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη και γνωστοποιείται μια ενδεχόμενη υποχρέωση στις περιπτώσεις που δεν είναι πιθανό να απαιτηθεί μια εκροή πόρων ώστε να γίνει ο διακανονισμός της υποχρέωσης, όταν το ποσό της υποχρέωσης δεν μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα ή στις περιπτώσεις τις οποίες η υποχρέωση θεωρείται πιθανή και έγκειται στην εκδήλωση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων.

Με βάση την υποκειμενικότητα και την εγγενή αβεβαιότητα που συνεπάγεται ο προσδιορισμός της πιθανότητας και του ποσού των προαναφερθέντων εκροών, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη του έναν αριθμό από παράγοντες, όπως την παροχή νομικών συμβουλών, το στάδιο στο οποίο βρίσκεται η υπόθεση και ιστορικά στοιχεία από παρόμοιες υποθέσεις. Στην περίπτωση μιας προσφοράς η οποία γίνεται μέσα στο πλαίσιο ενός προγράμματος εθελούσιας εξόδου του Ομίλου, ο αριθμός των υπαλλήλων οι οποίοι αναμένεται να αποδεχθούν την προαναφερθείσα προσφορά μαζί με την ηλικιακή τους ομάδα, αποτελούν σημαντικό παράγοντα που επηρεάζει την επιμέτρηση της εκροής για την παροχή εξόδου από την υπηρεσία.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις προβλέψεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις που έχουν αναγνωριστεί από τον Όμιλο παρατίθενται στις σημ. 35 και 42.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

3.9 Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους

Ο Όμιλος χορηγεί στο προσωπικό ως μέρος των απολαβών του δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2, η εύλογη αξία αυτών των μετοχών και των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης τους αναγνωρίζεται ως έξοδο (προγράμματα διακανονισμού συμμετοχικών τίτλων - equity settled plans). Όσον αφορά τις μετοχές που παραχωρούνται στο προσωπικό, η εύλογη αξία επιμετράται απευθείας βάσει της τιμής της μετοχής προσαρμοσμένης ώστε να λαμβάνει υπόψη τους όρους και τις προϋποθέσεις σύμφωνα με τις οποίες χορηγήθηκαν οι μετοχές. Όσον αφορά τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών που παραχωρούνται στο προσωπικό, σε πολλές περιπτώσεις δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές αγοράς, καθώς υπόκεινται σε ειδικούς όρους και προϋποθέσεις που δεν απαντώνται σε δικαιώματα προαίρεσης που διαπραγματεύονται. Σε αυτή την περίπτωση, ο Όμιλος εκτιμά την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που παραχωρούνται χρησιμοποιώντας μια μέθοδο αποτίμησης, η οποία είναι συνεπής με τις γενικά αποδεκτές μεθοδολογίες αποτίμησης.

Η μέθοδος αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που παραχωρήθηκαν στο προσωπικό του Ομίλου παρουσιάζονται στη σημείωση 39.

3.10 Μισθώσεις

Ο Όμιλος, ως μισθωτής, καθορίζει την διάρκεια της μίσθωσης ως τη μη ακυρώσιμη περίοδο της μίσθωσης, μαζί με τις περιόδους που καλύπτονται από δικαιώματα για παράταση της μίσθωσης, εφόσον θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι θα εξασκηθούν, ή τις περιόδους που καλύπτονται από δικαιώματα καταγγελίας της μίσθωσης, εφόσον θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι δεν θα εξασκηθούν.

Ο Όμιλος ασκεί κρίση προκειμένου να αξιολογήσει κατά πόσο είναι κατ' ουσίαν βέβαιη ή όχι η άσκηση ενός δικαιώματος ανανέωσης ή καταγγελίας της μίσθωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες και τις οικονομικές συνθήκες που δημιουργούν οικονομικά κίνητρα. Ο Όμιλος επαναξιολογεί την περίοδο μίσθωσης μόλις επέλθει ένα σημαντικό γεγονός ή μεταβολή των συνθηκών που εμπίπτει στον έλεγχό του και επηρεάζει την δυνατότητα του να ασκήσει ή να μην ασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης ή καταγγελίας, όπως σημαντικές βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων ή σημαντικές προσαρμογές σε μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία.

Κατά την επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) όταν το επιτόκιο που εμπεριέχεται στις μισθώσεις δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα. Το IBR είναι το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο Όμιλος εάν δανειζόταν για παρόμοια χρονική περίοδο και με παρόμοιες εξασφαλίσεις τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός στοιχείου ενεργητικού παρόμοιας αξίας με το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού, σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Κατά συνέπεια, απαιτείται εκτίμηση όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμα παρατηρήσιμα επιτόκια (όπως για θυγατρικές οι οποίες δεν εμπλέκονται σε χρηματοδοτικές συναλλαγές), ή όταν αυτά πρέπει να προσαρμοστούν ώστε να αποτυπώνουν τους όρους και τις συνθήκες της μίσθωσης. Ο Όμιλος εκτιμά το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού χρησιμοποιώντας παρατηρήσιμα δεδομένα (όπως οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων) ως αφετηρία, όταν αυτά είναι διαθέσιμα, και πραγματοποιεί συγκεκριμένες πρόσθετες προσαρμογές ανά οικονομική οντότητα, όπως προσαρμογές στα περιθώρια φερεγγυότητας ή προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθούν οι όροι και οι συνθήκες της μίσθωσης. Για την Τράπεζα και τις Ελληνικές θυγατρικές, το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού προκύπτει από την εκτιμώμενη καμπύλη αποδόσεων των καλυμμένων ομολόγων, η οποία δημιουργείται με βάση τις παρατηρήσιμες αποδόσεις των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, ενώ για τις θυγατρικές στο εξωτερικό το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού καθορίζεται ανά χώρα, λαμβάνοντας υπόψη τις ειδικές τοπικές συνθήκες.

3.11 Λοιπές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Πληροφορίες σχετικά με τις λοιπές εκτιμήσεις και παραδοχές που διενεργούνται από τον Όμιλο παρατίθενται στις σημειώσεις 20, 30 και 31.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	2021	2020⁽¹⁾
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	5.539	5.245
Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	528	849
Συν: Εποπτικά δικαιώματα τρίτων	57	-
Μείον: Υπεραξία	(2)	(1)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(686)	(489)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	5.436	5.604
Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)	5.436	5.604
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	950	950
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	6.386	6.554
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	39.789	40.237

Δείκτες:

	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	13,7	13,9
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	13,7	13,9
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	16,1	16,3

⁽¹⁾ Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας την 31 Δεκεμβρίου 2020, δεν έχουν αναμορφωθεί λόγω της αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Σημειώσεις:

α) Το κέρδος ποσού € 328 εκατ. για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: ζημιά ποσού € 1.213 εκατ. όπως δημοσιεύτηκε) έχει συμπεριληφθεί στον υπολογισμό των ανωτέρω κεφαλαιακών δεικτών.

β) 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.

γ) Η εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης (Definition of Default - DoD) από την 1 Ιανουαρίου 2021 (σημ. 5.2.1.2) 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 ανωτέρω στις λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές.

δ) Την 31 Δεκεμβρίου 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 προαναφερθεισών μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9, θα ήταν 12,7% (31 Δεκεμβρίου 2020: 12%)

ε) Οι pro-forma δείκτες CET 1 και Total Capital Adequacy την 31 Δεκεμβρίου 2021, με την ολοκλήρωση της πώλησης της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank (σημ.30) θα ήταν 14,5% και 16,8%, αντίστοιχα

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) όπως είναι σε ισχύ, μαζί με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ (γνωστός ως CRR - κανονισμός περί κεφαλαιακών απαιτήσεων) όπως είναι σε ισχύ. 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 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

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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.

Λαμβάνοντας υπόψη την απόφαση SREP του 2020, ο Όμιλος υποχρεούταν για το 2021 να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,25% και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,06% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας ύψους 3,06% που καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), το οποίο προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαίτησης SREP (TSCR). Ωστόσο, από το Μάρτιο 2020, σύμφωνα με τα μέτρα που ανακοινώθηκαν από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λόγω της πανδημίας Covid-19, 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 Απαίτησης 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 τις συχνές ερωτήσεις και απαντήσεις (FAQs) που έχει δημοσιεύσει η ΕΚΤ (τελευταία ανανέωση την 10 Φεβρουαρίου 2022), το ανωτέρω μέτρο ελάφρυνσης που έχει παρασχεθεί στις τράπεζες επιτρέποντας τους να λειτουργούν σε επίπεδο χαμηλότερο της Συνδυασμένης Απαίτησης 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. 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). Στις 10 Φεβρουαρίου 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι οι τράπεζες αναμένεται να λειτουργήσουν πάνω από το επίπεδο του κεφαλαίου, όπως προσδιορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance), από την 1 Ιανουαρίου 2023.

Η ανάλυση των CET1 και των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων παρουσιάζεται παρακάτω.

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

Σύμφωνα με την απόφαση SREP του 2021, για το 2022, ο Όμιλος υποχρεούται να τηρεί δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,50% και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,31% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας 3,31% (Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB) 2,5%, Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) 0,06% και Απόθεμα ασφαλείας για άλλα συστημικά σημαντικά ιδρύματα (O-SII) 0,75%).

Επιπλέον, ο Κανονισμός 2020/873 (CRR quick fix) ο οποίος υιοθετήθηκε από το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο τον Ιούνιο του 2020 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

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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
- Προνομακία μεταχείριση των ανοιγμάτων σε κρατικά ομόλογα που εκδίδονται στο νόμισμα άλλου κράτους μέλους και ευελιξία όσον αφορά το όριο των μεγάλων ανοιγμάτων.

Τον Οκτώβριο 2021, ως μέρος της Δέσμης Μέτρων της ΕΕ για τις τράπεζες για το 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕΠ) υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για να τροποποιήσει α) τον Κανονισμό 575/2013 (CRR) με στόχο να εφαρμόσει τη μεταρρύθμιση της Βασιλείας IV στην ΕΕ και β) την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) εισάγοντας, μεταξύ άλλων, ρητούς κανόνες για τη διαχείριση κινδύνων που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (Environmental, Social and Governance - ESG). Ο Όμιλος θα παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με τις προαναφερθείσες προτάσεις μέχρι την αναμενόμενη υιοθέτησή τους από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της ΕΕ.

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 το 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 Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (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, καλύπτοντας 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. Κατά συνέπεια, ο δείκτης fully loaded CET1 διαμορφώνεται σε 7,6% στο τέλος του 2023. 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

Σημειώσεις στις 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).

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Με βάση την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων ή BRRD), όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2019/879 (BRRD II), η οποία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4799/2021, τροποποιώντας το Νόμο 4335/2015, οι ευρωπαϊκές τράπεζες υποχρεούνται να τηρούν την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL). Το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board - SRB) έχει ορίσει την Τράπεζα Eurobank Α.Ε. ως την οντότητα εξυγίανσης του Ομίλου και ως στρατηγική για σκοπούς εξυγίανσης αυτή του Μοναδικού Σημείου Έναρξης (Single Point of Entry - SPE). Με βάση την τελευταία επίσημη απόφαση του SRB, η πλήρης απαίτηση MREL (τελικός στόχος) που θα πρέπει να επιτευχθεί από την Τράπεζα σε ενοποιημένη βάση έως το τέλος του 2025 καθορίζεται σε 26,87% του συνόλου του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk weighted assets – RWA), συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (Combined buffer requirement - CBR) σε πλήρη εφαρμογή (fully loaded) ύψους 3,56%. Ο ενδιάμεσος δεσμευτικός στόχος για το δείκτη MREL που πρέπει να επιτευχθεί την 1 Ιανουαρίου 2022 είναι 17,82% του συνόλου του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας ύψους 3,31%.

Τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, στο πλαίσιο της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής για την επίτευξη του στόχου για το δείκτη MREL, η Τράπεζα προχώρησε σε δύο εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. η καθεμία (σημ. 34). Ως αποτέλεσμα, την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 18,47% (συμπεριλαμβάνοντας το κέρδος για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021), υπερβαίνοντας σημαντικά τον προαναφερθέντα ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο MREL. Ο τελικός στόχος που πρέπει να επιτευχθεί για το δείκτη MREL επικαιροποιείται από το SRB ετησίως.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Ιανουάριο 2022, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ξεκίνησε μία εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους για να αξιολογήσει πόσο προετοιμασμένες είναι οι τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών και οικονομικών κρίσεων που προέρχονται από κλιματικούς κινδύνους. Η άσκηση θα διεξαχθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2022, μετά το οποίο η ΕΚΤ θα δημοσιεύσει τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα. Τα αποτελέσματα θα τροφοδοτήσουν τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP) από ποιοτική άποψη και ενδέχεται να έχουν έμμεσο δυνητικό αντίκτυπο στις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Requirements) μέσω των βαθμολογιών SREP, χωρίς ωστόσο να επηρεάζουν άμεσα το ύψος του εποπτικού κεφαλαίου που καλύπτεται μέσω της κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance).

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων και εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

5.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι δραστηριότητες του Ομίλου σχετίζονται κυρίως με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων, στα οποία περιλαμβάνονται και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Ο Όμιλος αποδέχεται καταθέσεις από πελάτες, τόσο με σταθερό όσο και κυμαινόμενο επιτόκιο για διάφορες χρονικές περιόδους και επιδιώκει την επίτευξη κέρδους, επενδύοντας τα κεφάλαια αυτά σε υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία με επιτοκιακά περιθώρια μεγαλύτερα από το μέσο όρο. Ο Όμιλος επιδιώκει την αύξηση αυτών των περιθωρίων, μέσω της συγκέντρωσης βραχυπρόθεσμων κεφαλαίων και της χορήγησης δανείων για μεγαλύτερες χρονικές περιόδους με υψηλότερα επιτόκια, διατηρώντας παράλληλα επαρκή ρευστότητα ώστε να ικανοποιεί όλες τις υποχρεώσεις του που μπορεί να καταστούν απαιτητές από τους δικαιούχους.

Επίσης, ο Όμιλος επιδιώκει την αύξηση των επιτοκιακών περιθωρίων, μέσω της επίτευξης περιθωρίων πάνω από το μέσο όρο, μετά από προβλέψεις, μέσω δανειοδοτήσεων προς επιχειρήσεις και πελάτες λιανικής τραπεζικής εντός ενός εύρους πιστωτικού κινδύνου. Τα πιστωτικά αυτά ανοίγματα περιλαμβάνουν τόσο δάνεια όσο και στοιχεία εκτός ισολογισμού όπως εγγυήσεις, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές δεσμεύσεις.

Ο Όμιλος επενδύει σε χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματοοικονομικές αγορές καθώς και σε εξωχρηματιστηριακά χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στην αγορά μετοχών και ομολόγων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στα επιτόκια.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5.2 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου του συναλλαγματικού, επιτοκιακού κινδύνου, κινδύνων περιθωρίου, μετοχών και μεταβλητότητας), κίνδυνο ρευστότητας, καθώς και λειτουργικούς κινδύνους. Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδέχεται να έχουν οι ανωτέρω κίνδυνοι στη χρηματοοικονομική επίδοση, στη χρηματοοικονομική θέση και στις ταμειακές ροές του Ομίλου.

Διαχείριση Κινδύνων στόχοι και πολιτικές

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 θεσπίζει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επίτευξη των στόχων που έχει θέσει.

Λόγω του ότι οι οικονομικές, τραπεζικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη προσαρμογή του στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου της Τράπεζας 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, προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), και του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (SRB), με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) και της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία, και 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 κυρίως σε ετήσια βάση.

Η Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίου, η οποία είναι επίσημα καταγεγραμμένη, 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 την 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. Οι βασικοί στόχοι του προσδιορισμού της διάθεσης ανάληψης κινδύνων είναι, η υποστήριξη της επιχειρηματικής ανάπτυξης του Ομίλου, η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας σε συνδυασμό με την επίτευξη υψηλής αποδοτικότητας των ιδίων κεφαλαίων και η συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Το επίπεδο ανάληψης κινδύνου επικοινωνείται με σαφήνεια σε όλο τον Όμιλο, καθορίζοντας την κουλτούρα διαχείρισης κινδύνου και διαμορφώνοντας τη βάση στην οποία οι πολιτικές κινδύνου και τα αντίστοιχα όρια αυτών καθορίζονται, τόσο σε επίπεδο Ομίλου όσο και σε περιφερειακό επίπεδο. Μέσα στα πλαίσια ανάληψης κινδύνου (Risk Appetite Framework), η Τράπεζα έχει περαιτέρω βελτιώσει την διαδικασία αναγνώρισης κινδύνων καθώς και την μεθοδολογία αξιολόγησης του βαθμού σημαντικότητάς τους.

Ο εντοπισμός και η αξιολόγηση όλων των κινδύνων είναι ο ακρογωνιαίος λίθος για την αποτελεσματική Διαχείριση Κινδύνων. Ο Όμιλος στοχεύοντας να εξασφαλίσει μια συνολική εικόνα για τους κινδύνους που συνδέονται με την υλοποίηση της στρατηγικής του, αναγνωρίζει τις νέες εξελίξεις έγκαιρα και αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τον κίνδυνο κλιματικής αλλαγής ως σημαντικό κίνδυνο και με βάση τις εποπτικές οδηγίες είναι στη διαδικασία προσαρμογής των πολιτικών και μεθοδολογιών αναγνώρισης και παρακολούθησης των σχετικών κινδύνων (σημ 5.2.5).

Επιτροπή Κινδύνων (ΕΚ του ΔΣ) - (Board Risk Committee - BRC)

Η ΕΚ του ΔΣ έχει ως αρμοδιότητα να υποστηρίζει το ΔΣ και να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος έχει μια σαφώς καθορισμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η ΕΚ του ΔΣ αξιολογεί το προφίλ κινδύνων του Ομίλου, παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τα εγκεκριμένα επίπεδα διάθεσης και ανεκτικότητας ανάληψης κινδύνων και διασφαλίζει ότι ο Όμιλος έχει εφαρμόσει ένα πλαίσιο διαχείρισης κίνδυνου με τις κατάλληλες μεθοδολογίες, εργαλεία μοντελοποίησης, πηγές δεδομένων καθώς και επαρκές και καταρτισμένο ανθρώπινο δυναμικό για να εντοπίζει, αξιολογεί, παρακολουθεί και να μετριάξει τους κινδύνους. Επιπλέον στην ΕΚ έχουν παρασχεθεί συγκεκριμένες εγκριτικές αρμοδιότητες για πιστοδοτικές προτάσεις, άφεση χρέους και διαγραφές.

Η ΕΚ του ΔΣ αποτελείται από έξι (6) μη εκτελεστικούς διευθυντές, συνεδριάζει τουλάχιστον σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο ΔΣ σε τριμηνιαία βάση και σε έκτακτες περιπτώσεις όταν κρίνεται αναγκαίο.

Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (MRC)

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 του ΔΣ.

Η κύρια ευθύνη της MRC είναι η επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η MRC υποβάλλει αναφορές προς την ΕΚ του ΔΣ για θέματα που σχετίζονται με κινδύνους και εμπίπτουν στην αρμοδιότητά της. Η MRC διασφαλίζει ότι οι σημαντικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και τίθενται άμεσα υπόψη της ΕΚ του ΔΣ, καθώς και ότι οι ισχύουσες πολιτικές και διαδικασίες είναι επαρκείς για την ορθή διαχείριση των κινδύνων και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου

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, την επιμέτρηση και τη διαχείριση 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 (GCRCACS), τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS), τον Τομέα Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου, τον Τομέα Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων του Ομίλου, τη Διεύθυνση Στρατηγικού Σχεδιασμού και Λειτουργιών Διαχείρισης Κίνδυνου του Ομίλου (Group Risk Management Strategy Planning and Operations Division), τον Τομέα Εποπτικών Σχέσεων & Σχεδιασμού Εξυγίανσης (η οποία έχει διπλή γραμμή αναφοράς ήτοι και προς τον Group CFO), τη Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων και τη Διεύθυνση Ανάλυσης Κινδύνων (Risk Analytics).

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (MEA)

Ο Όμιλος σε συνέχεια της στρατηγικής συνεργασίας με την doValue S.p.A. και την επιτυχημένη μετάβαση στο νέο μοντέλο λειτουργίας για τη διαχείριση των NPEs, υλοποιεί το Στρατηγικό πλάνο των NPE μέσω της εφαρμογής του από την doValue Greece για το εκχωρημένο χαρτοφυλάκιο και τις επιτυχημένες συναλλαγές τιτλοποίησης.

Επιτροπή Διαχείριση 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 όργανο, που παρακολουθεί στενά το προβληματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και την υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης των MEA.

Remedial and Servicing Strategy (RSS)

Η Eurobank δημιούργησε τον Τομέα Remedial & Servicing Strategy (RSS) με αποστολή την εκπόνηση του σχεδίου μείωσης των NPE, τη στενή παρακολούθηση της συνολικής απόδοσης του NPE χαρτοφυλακίου καθώς και της σχέσης της Τράπεζας με την doValue Greece. Επιπρόσθετα, σε συνέχεια των δεσμεύσεων της Eurobank έναντι των εποπτικών απαιτήσεων παρακολούθησης του SRT σχετικά με τις συναλλαγές της Τράπεζας, ο RSS διαδραματίζει κεντρικό ρόλο στη διασφάλιση της ομαλής και έγκαιρης εκτέλεσης της σχετικής διαδικασίας και ότι τυχόν ελλείψεις επιλύονται κατάλληλα, παρέχοντας παράλληλα τυχόν απαιτούμενες διευκρινίσεις ή πρόσθετο υλικό που απαιτείται από τις εποπτικές αρχές.

Ο επικεφαλής του RSS αναφέρεται στο Γενικό Διευθυντή Στρατηγικής Ομίλου. Σε αυτό το πλαίσιο ο RSS, μεταξύ άλλων, είναι υπεύθυνος για τα ακόλουθα:

- Ανάπτυξη και ενεργή παρακολούθηση των MEA στόχων και του σχεδίου μείωσης τους
- Καθορισμός στρατηγικών αρχών, προτεραιοτήτων, πλαισίου πολιτικής και παρακολούθηση απόδοσης (Key Performance Indicators – KPIs) βάσει των οποίων η doValue Greece διαχειρίζεται το χαρτοφυλάκιο

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- 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
- Παρακολούθηση της απόδοσης των τίτλων υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων και συνεργασία με το Group Risk, ώστε να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) και του Προγράμματος Εγγύησης Ελληνικών Τιτλοποιήσεων (HAPS).
- Προϋπολογισμός και παρακολούθηση των εξόδων και εσόδων της Τράπεζας που σχετίζονται με το ανατεθειμένο χαρτοφυλάκιο
- Στενή συνεργασία με την doValue Greece σε καθημερινή βάση για την επίτευξη των στόχων του Ομίλου
- Επικοινωνία με τις εποπτικές αρχές

Στρατηγική Διαχείρισης και Επιχειρησιακοί στόχοι για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)

Ο Όμιλος αξιοποίησε όλα τα μέτρα του Ελληνικού Δημοσίου (προγράμματα Γέφυρα) και σχεδίασε λύσεις που θα οδηγήσουν σταδιακά τους πελάτες σε προ Covid-19 επίπεδα πληρωμής. Από αυτή την άποψη και σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του SSM για τη διαχείριση των NPE, τον Μάρτιο του 2022 ο Όμιλος υπέβαλε την Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management Strategy) για το 2022-2024, μαζί με τους ετήσιους στόχους για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Στο επιχειρησιακό σχέδιο έχει ληφθεί υπόψη η επιτυχώς υλοποιηθείσα, έως το τέλος του 2021, συναλλαγή Τιτλοποίησης του “Mexico” μικτού ποσού περίπου €3,1 δις (που περιλαμβάνει κυρίως μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) και προβλέπει μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου στο 5,8% το 2022 και κάτω του 5% το 2024.

5.2.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμών του κατά την ημερομηνία λήξης τους. Επίσης, ο πιστωτικός κίνδυνος συνδέεται με τον κίνδυνο της χώρας και τον κίνδυνο διακανονισμού, που αναλύονται παρακάτω:

Α) Ο κίνδυνος χώρας είναι ο κίνδυνος ζημιών που προκύπτουν από διασυννοριακές δανειοδοτικές και επενδυτικές δραστηριότητες και αφορά στην αβεβαιότητα που συνδέεται με την έκθεση σε μια συγκεκριμένη χώρα. Αυτή η αβεβαιότητα μπορεί να σχετίζεται με διάφορους παράγοντες συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ζημιών λόγω εθnikοποίησης, απαλλοτρίωσης, αναδιάρθρωσης του χρέους και μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Β) Ο κίνδυνος διακανονισμού είναι ο κίνδυνος που προκύπτει κατά την εκκαθάριση των πληρωμών, για παράδειγμα για συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων και των συναλλαγών νομισμάτων. Ο κίνδυνος προκύπτει όταν εμβάζονται χρηματικά ποσά προτού εξακριβωθεί ότι έχουν ληφθεί οι πληρωμές των αντισυμβαλλομένων.

Ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προκύπτει κυρίως από το δανεισμό ιδιωτών και επιχειρήσεων, περιλαμβανομένων των μέτρων προστασίας που παρέχονται, 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 διαχείρισή του γίνεται ενεργά, και παρακολουθείται στενά από εξειδικευμένες μονάδες διαχείρισης κινδύνων, οι οποίες αναφέρονται στον GCRO.

(α) Πιστοδοτική διαδικασία εγκρίσεων

Οι διαδικασίες έγκρισης των πιστοδοτήσεων και αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων είναι κεντροποιημένες σε επίπεδο χώρας. Ο επαρκής 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.

Επιτροπές Πιστοδοτήσεων

Η διαδικασία έγκρισης των πιστοδοτήσεων των επιχειρηματικών δανείων είναι κεντροποιημένη και πραγματοποιείται μέσω επιτροπών πιστοδοτήσεων με κλιμακούμενα εγκριτικά όρια. Οι βασικές επιτροπές είναι οι εξής:

- Επιτροπές Πιστοδοτήσεων (κεντρικές και τοπικές), οι οποίες είναι εξουσιοδοτημένες να εγκρίνουν νέες πιστοδοτήσεις, να ανανεώνουν ή να τροποποιούν για τοπικούς ομίλους τα υπάρχοντα όρια στα επίπεδα εγκρίσεών τους, τα οποία καθορίζονται

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

με βάση τη συνολική έκθεση στον πιστούχο, την κατηγορία κινδύνου (υψηλή, μεσαία ή χαμηλή), όπως επίσης και την αξία και το είδος των παρεχόμενων εξασφαλίσεων,

- Επιτροπές Πιστωτικών Χειρισμών (ΕΠΙΧ), οι οποίες λαμβάνουν αποφάσεις για θέματα πιστοδοτήσεων και ενεργειών που πρέπει να πραγματοποιηθούν για πελάτες σε δυσχερή οικονομική θέση,
- Διεθνείς Επιτροπές Πιστοδοτήσεων (Περιφερειακή και Χωρών), που έχουν συσταθεί για πιστοδοτήσεις σε επιχειρηματικούς πελάτες των θυγατρικών τραπεζών του Ομίλου στο εξωτερικό, εξουσιοδοτημένες να εγκρίνουν νέα όρια, να ανανεώνουν ή να τροποποιούν υφιστάμενα μέσα στα επίπεδα εγκριτικών ευχερειών τους, ανάλογα με τη συνολική έκθεση στον πιστούχο, την κατηγορία κινδύνου του (υψηλή, μεσαία ή χαμηλή), καθώς και με την αξία και το είδος των παρεχόμενων εξασφαλίσεων,
- Διεθνείς Επιτροπές Ειδικού Χειρισμού που έχουν συσταθεί για το χειρισμό επιχειρηματικών πιστούχων σε δυσχερή οικονομική θέση των θυγατρικών τραπεζών του Ομίλου στο εξωτερικό.

Οι επιτροπές πιστοδοτήσεων συνεδριάζουν σε εβδομαδιαία βάση ή και συχνότερα, όταν αυτό απαιτείται.

Γενική Διεύθυνση Πίστης του Ομίλου

Σε ένα περιβάλλον αυξανόμενων απαιτήσεων για την αντιμετώπιση των κινδύνων, η Γενική Διεύθυνση Πίστης Ομίλου (ΓΔΠΟ) έχει ως αποστολή τη διαφύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού της Τράπεζας και των θυγατρικών τραπεζών του Ομίλου μέσω της αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου, διατυπώνοντας τεκμηριωμένες συστάσεις ώστε ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος ανά δανειζόμενο (οφειλέτη) να θεωρείται αποδεκτός σύμφωνα με το Πλαίσιο Διάθεσης για Ανάλυση Κινδύνων που έχει εγκριθεί. Η ΓΔΠΟ διευθύνεται από τον Γενικό Διευθυντή Πίστης του Ομίλου ο οποίος αναφέρεται στον Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου.

Οι αρμοδιότητες της ΓΔΠΟ αποτελούνται από δύο λειτουργίες δηλ. τον τομέα Διαχείρισης Πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των εγχώριων και αλλοδαπών δραστηριοτήτων (το τελευταίο μόνο για πελάτες που δραστηριοποιούνται διεθνώς και σημαντικά ανοίγματα των Διεθνών θυγατρικών), και του τομέα Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής αντίστοιχα, καλύπτοντας το φάσμα αναγκών του χαρτοφυλακίου SBB (Small Business Banking) και των ιδιωτών (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια αυτοκινήτων και πιστωτικές κάρτες).

1. Πιστωτικός Έλεγχος Επιχειρηματικής Πίστης Ομίλου

(α) Εγχώριο και Ελληνικό χαρτοφυλάκιο: ο σκοπός του περιλαμβάνει την αξιολόγηση των πιστωτικών αιτημάτων που προέρχονται από μονάδες επιχειρηματικής πίστης του Ομίλου οι οποίες χειρίζονται μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις κάθε κατηγορίας κινδύνου και εξειδικευμένους τομείς δανεισμού όπως η Ναυτιλία και οι δομημένες χρηματοδοτήσεις (Structured Finance) (Real Estate, Ξενοδοχεία & Αναψυχή, Χρηματοοικονομικά projects) και Ιδιωτική Τραπεζική. Τα κύρια καθήκοντα της αντίστοιχης ροής εργασίας και των εμπλεκόμενων πιστωτικών μονάδων αφορούν τα ακόλουθα:

- Αξιολόγηση και σύνταξη ανεξάρτητης γνωμοδότησης κινδύνου για κάθε πιστωτικό αίτημα που περιλαμβάνει:
 - (i) αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου του πιστούχου λαμβάνοντας υπόψη ποιοτικούς και ποσοτικούς παράγοντες κινδύνου (όπως κινδύνους αγοράς, λειτουργικούς, διαρθρωτικούς και οικονομικούς),
 - (ii) προτάσεις για τη διαμόρφωση πιστοδοτικών συναλλαγών που να είναι ικανοποιητικά καλυμμένες και επαρκώς ελεγχόμενες από την Τράπεζα και,
 - (iii) Αξιολόγηση και επιβεβαίωση των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων για κάθε πιστούχο ώστε να αντικατοπτρίζουν τους αντίστοιχους κινδύνους
- Συμμετοχή με δικαίωμα ψήφου σε όλες τις επιτροπές πιστοδοτήσεων σύμφωνα με τις διαδικασίες εγκρίσεων Πιστοδοτήσεων
- Ενεργή συμμετοχή σε εποπτικούς ελέγχους και σε σημαντικά εσωτερικά έργα της Τράπεζας, παρέχοντας εξειδικευμένη γνώση, εμπειρία και υποστήριξη σε άλλες διευθύνσεις της Τράπεζας,
- Προετοιμασία εξειδικευμένων αναφορών προς τη Διοίκηση σε τακτική βάση, σε σχέση με τους 25 μεγαλύτερους πιστοδοτούμενους ομίλους της Τράπεζας και στατιστικά αναφορικά με τις εγκρίσεις νέων και μοχλευμένων χρηματοδοτήσεων

(β) Χαρτοφυλάκιο Διεθνών Θυγατρικών: Η ΓΔΠΟ μέσω του εξειδικευμένου Διεθνούς Πιστωτικού Τομέα (ICS) είναι υπεύθυνη να συμμετέχει ενεργά στο σχεδιασμό, την εφαρμογή και την επισκόπηση της λειτουργίας κάλυψης πιστώσεων

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο των Διεθνών θυγατρικών που καλύπτουν τη Βουλγαρία, την Κύπρο, τη Σερβία, το υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο της Ρουμανίας και τμήμα του χαρτοφυλακίου δανείων του Λουξεμβούργου (συμπεριλαμβανομένου του υποκαταστήματος του Λονδίνου). Επιπλέον, τα καθήκοντα και οι ευθύνες της αντίστοιχης μονάδας επισημαίνονται παρακάτω:

- Συμμετοχή με δικαίωμα ψήφου σε όλες τις Διεθνείς επιτροπές (Περιφερειακή και Ειδικού Χειρισμού) και τις Επιτροπές Κινδύνου της χώρας (CRC) χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- Συμμετοχή στις συνεδριάσεις των Επιτροπών Παρακολούθησης Ειδικού Χειρισμού για τη Βουλγαρία και τη Σερβία οι οποίες παρακολουθούν και αποφασίζουν την στρατηγική των προβληματικών επιχειρηματικών σχέσεων με δανειακά υπόλοιπα μεγαλύτερα ενός ορίου που από κοινού θέτει ο Τομέας Διεθνούς Πίστης και ο Τομέας TAG της κάθε χώρας,
- Παροχή συμβουλών για βέλτιστες πρακτικές στις μονάδες πιστοδοτήσεων των θυγατρικών στο εξωτερικό και
- Ανάλυση πρωτοβουλιών για την έναρξη ή συμμετοχή σε μεμονωμένα έργα τα οποία αφορούν τον πιστωτικό κίνδυνο διεθνών θυγατρικών εταιρειών, όπως ενδεικτικά, έλεγχοι φακέλων επιχειρηματικών δανείων, εποπτικοί Έλεγχοι Ποιότητας Στοιχείων ενεργητικού (AQR), απόκτηση ή / και πώληση επιχειρηματικών δανειακών χαρτοφυλακίων κ.λπ.

Η ΓΔΠΟ είναι επίσης υπεύθυνη για την προετοιμασία των θεμάτων των επιτροπών πιστώσεων, τη διανομή του αντίστοιχου υλικού και την τήρηση των πρακτικών συνεδριάσεων των αντίστοιχων Επιτροπών Πιστώσεων.

2. Πιστωτικός Έλεγχος Λιανικής Τραπεζικής Ομίλου

Ο σκοπός του Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου Λιανικής Τραπεζικής είναι η αξιολόγηση των αιτήσεων παροχής πιστώσεως που υποβάλλονται από τις μονάδες λιανικής τραπεζικής (μόνο για εγχώριες δραστηριότητες), σε σχέση με τους δανειολήπτες του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής (δάνεια μικρών επιχειρήσεων και τραπεζική ιδιωτών) βάσει ορίων, για τα οποία απαιτείται μια αξιολόγηση από την ΓΔΠΟ σύμφωνα με τις σχετικές Διαδικασίες Έγκρισης Πιστοδοτήσεων.

Τα καθήκοντα του τομέα πιστωτικού ελέγχου Λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου παρατίθενται παρακάτω:

- Αξιολόγηση των αιτήσεων πίστωσης σύμφωνα με τα κριτήρια και τη μεθοδολογία διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου χορηγήσεων που παρέχονται στο Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής. Η αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου μικρών επιχειρήσεων (SBB) περιλαμβάνει την αξιολόγηση της οικονομικής θέσης του δανειολήπτη και των στατιστικών scorecards. Όσον αφορά την τραπεζική των Ιδιωτών (στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια), τα πιστωτικά κριτήρια περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη συμπεριφορά αποπληρωμής, την οικονομική κατάσταση του δανειολήπτη, την ύπαρξη ακίνητης περιουσίας και το είδος και την ποιότητα των εξασφαλίσεων.
- Ανάλυση και αξιολόγηση των παραγόντων κινδύνου ανάλογα με το είδος του αιτήματος πίστωσης.
- Προετοιμασία μιας ανεξάρτητης γνωμοδότησης πίστωσης που παρουσιάζει την επίσημη γνώμη της ΓΔΠΟ για την υλοποίηση της πίστωσης και επιβεβαίωση, όπου απαιτείται, της πιστοληπτικής διαβάθμισης του δανειζόμενου για κάθε δανειολήπτη του χαρτοφυλακίου της ώστε να διασφαλιστεί ότι οι κίνδυνοι που εντοπίστηκαν αντικατοπτρίζονται πλήρως στη διαβάθμισή του.
- Συμμετοχή με δικαίωμα ψήφου σε επιτροπές πιστοδοτήσεων σύμφωνα με τη διαδικασία έγκρισης πιστώσεων, βάσει των κλιμακίων έγκρισης όπως ορίζονται στο Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής.

(β) Παρακολούθηση Πιστωτικού Κινδύνου**Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου Ομίλου**

Ο Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου παρακολουθεί και αξιολογεί την ποιότητα όλων των δανειακών χαρτοφυλακίων και λειτουργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρησιακές μονάδες της Τράπεζας. Ο Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου αναφέρεται απευθείας στον GCRO.

Οι κύριες δραστηριότητες του Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου περιλαμβάνουν:

- επίβλεψη, υποστήριξη και συντήρηση των συστημάτων διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας και απομείωσης που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου,
- παρακολούθηση και αξιολόγηση της απόδοσης των δανειακών χαρτοφυλακίων του Ομίλου,

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- επίβλεψη και έλεγχο των μονάδων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου των θυγατρικών του εξωτερικού,
- τακτική παρακολούθηση και παρουσίαση ανά τρίμηνο της συνολικής εικόνας των πιστωτικών ανοιγμάτων στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, με συνοδευτικές αναλύσεις,
- παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των υιοθετημένων στρατηγικών και προτεινόμενων λύσεων σχετικά με την αντιμετώπιση και επίτευξη των στόχων μείωσης των μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs), όπως αυτοί κοινοποιήθηκαν και συμφωνήθηκαν με τις Εποπτικές Αρχές,
- πραγματοποίηση ελέγχων φακέλων πιστοδοτήσεων και σύνταξη γραπτών αναφορών προς τη Διοίκηση για την ποιότητα όλων των δανειακών χαρτοφυλακίων του Ομίλου και την τήρηση των υφιστάμενων κανονισμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA),
- διασφάλιση ότι οι ταξινομήσεις ανοιγμάτων κατά EBA γίνονται σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις και οδηγίες,
- συμμετοχή στην έγκριση νέων πιστωτικών πολιτικών και νέων δανειακών προϊόντων,
- συμμετοχή στην Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων,
- παρουσία στις συνεδριάσεις των εγκριτικών Επιτροπών Πιστοδοτήσεων, καθώς επίσης και των Επιτροπών Πιστωτικών Χειρισμών χωρίς δικαίωμα ψήφου,
- χάραξη της πολιτικής προβλέψεων πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου και επιμέτρηση των προβλέψεων των ελληνικών δανειακών χαρτοφυλακίων καθώς και δημιουργία σχετικών αναφορών προς τη Διοίκηση,
- τακτική αξιολόγηση της επάρκειάς των προβλέψεων για όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια του Ομίλου,
- σύνταξη, σε συνεργασία με τις αρμόδιες δανειακές μονάδες, των εγχειριδίων πιστωτικής πολιτικής για τους ενήμερους πελάτες,
- παροχή καθοδήγησης και παρακολούθηση της διαδικασίας σχεδιασμού και αξιολόγησης των πιστωτικών πολιτικών πριν την έγκρισή τους από τη Διοίκηση,
- παρακολούθηση της σωστής τεχνικής αποτίμησης των εγγυήσεων των ακίνητων περιουσιών, σύμφωνα με την πολιτική και τις διαδικασίες αποτίμησης των εξασφαλίσεων της τράπεζας,
- παρακολούθηση των εποπτικών, κανονιστικών εξελίξεων, νέων τάσεων και βέλτιστων πρακτικών στο πλαίσιο της αρμοδιότητας του προκειμένου να ενημερώνεται άμεσα η Διοίκηση και να προτείνει τις απαιτούμενες ενέργειες.

Τομέας Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου

Ο Τομέας Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου εφαρμόζει και συντηρεί τη Μεθοδολογία Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Internal Ratings Based - IRB approach) σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας (Basel framework) και της Οδηγίας για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Capital Requirements Directive - CRD) και τηρεί τα μοντέλα αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου για τα δανειακά χαρτοφυλάκια του Ομίλου. Ο Τομέας αναφέρεται στον GCRO.

Συγκεκριμένα, οι κύριες δραστηριότητες του Τομέα Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου περιλαμβάνουν:

- έλεγχο, επιμέτρηση και παρακολούθηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων που απορρέουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας καθώς και των αναφορών προς τη Διοίκηση και τις εποπτικές αρχές (EKT/SSM),
- επιμέτρηση, παρακολούθηση των παραμέτρων κινδύνου (PD, LGD, EAD) για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και την εκτίμηση σχετικών παραμέτρων κινδύνου (όπως αυτήν της πιθανότητας αθέτησης - PD κατά το επόμενο 12μηνο καθώς επίσης και για καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των δανείων) για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης,
- αξιολόγηση της ομαδοποίησης των δανειακών ανοιγμάτων, διασφάλιση της ομοιογένειάς τους σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και τα ΔΠΧΑ,
- επαναξιολόγηση και επανακαθορισμός του ορίου σχετικά με τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR threshold) σύμφωνα με το πρότυπο IFRS 9,
- μηνιαίος υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας (Pillar 1) και προετοιμασία των σχετικών αναφορών (Common Reporting - COREP, Supervisory Review and Evaluation Process - SREP) προς τη Διοίκηση και τις εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση,
- συμμετοχή στην προετοιμασία του επιχειρηματικού πλάνου, του πλάνου που αφορά τους στόχους μείωσης των ΜΕΑ και του πλάνου ανασυγκρότησης (recovery plan) του Ομίλου σε σχέση με την εξέλιξη της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και των

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

κεφαλαιακών απαιτήσεων για τα δανειακά χαρτοφυλάκια (εκτιμώμενες προβλέψεις και σταθμισμένο ενεργητικό - RWAs) καθώς επίσης και συμμετοχή στις αρμόδιες επιτροπές,

- διενέργεια stress tests για εσωτερικούς και εποπτικούς σκοπούς (EBA/SSM) και συντήρηση της υποδομής για τη διενέργεια αυτών των ασκήσεων,
- συντονισμός της διενέργειας των stress test για τα δανειακά χαρτοφυλάκια σε επίπεδο Ομίλου,
- παρακολούθηση του εποπτικού πλαισίου σε σχέση με το πλαίσιο IRB, εκτίμηση της επίπτωσης μέσω της εκπόνησης και διαχείρισης των σχετικών έργων,
- διαχείριση της ανάπτυξης, εφαρμογής, παρακολούθησης των IRB μοντέλων για τη μέτρηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (probability of default - PD), της ζημιάς δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (loss given default - LGD) και της έκθεσης κατά την αθέτηση υποχρέωσης (exposure at default - EAD) για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου,
- προετοιμασία αναλύσεων πιστωτικού κινδύνου για την αξιολόγηση της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου (ICAAP) με βάση τον Πυλώνα 2,
- υλοποίηση του σχεδίου εφαρμογής (roll out) των IRB μοντέλων του Ομίλου,
- προετοιμασία των δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα 3 για τον πιστωτικό κίνδυνο,
- προετοιμασία τακτικών αναφορών προς τον GCRO, την MRC και την BRC για: τα αποτελέσματα επικύρωσης των μοντέλων αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου, την εξέλιξη των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου (PD, LGD, EAD), την ενημέρωση αναφορικά με αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο και εκτίμηση της επίπτωσης τους, και την αξιολόγηση επιπτώσεων των αποτελεσμάτων ασκήσεων Ελέγχων Ποιότητας Στοιχείων ενεργητικού (AQRs),
- καθοδήγηση, παρακολούθηση και επίβλεψη των διευθύνσεων Πιστωτικού Κινδύνου των θυγατρικών σε ό,τι αφορά τη μοντελοποίηση, τις μεθοδολογίες για την διενέργεια stress tests και άλλα θεσμικά θέματα αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο,
- παρακολούθηση και καθοδήγηση των θυγατρικών του εξωτερικού για θέματα που άπτονται του πιστωτικού κινδύνου ICAAP, διενέργεια stress tests και λοιπών εποπτικών θεμάτων, σύμφωνα με τα πρότυπα του Ομίλου, καθώς και την επισκόπηση ασκήσεων stress test σε τοπικό επίπεδο,
- υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη χρήση μοντέλων πιστωτικού κινδύνου για λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και αποφάσεων για σκοπούς χρηματοδότησης, στην εκτίμηση της κεφαλαιακής επίπτωσης των στρατηγικών πρωτοβουλιών και στην ανάπτυξη και χρήση των μετρικών που σχετίζονται με κινδύνους όπως η προσαρμοσμένη τιμολόγηση βάση κινδύνων, ο δείκτης απόδοσης κεφαλαίου προσαρμοσμένης στον κίνδυνο (RAROC-Risk Adjusted Return on Capital) κλπ. και
- παροχή βοήθειας στον Τομέα Remedial Servicing Strategy (RSS) του Ομίλου στην αξιολόγηση της επίπτωσης του κινδύνου για διάφορα προγράμματα και προϊόντα.

Τομέας Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων Ομίλου

Ο Τομέας Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων του Ομίλου συστάθηκε το Σεπτέμβριο του 2018 έχοντας ως κύρια αποστολή:

- τη σύσταση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διακυβέρνησης και επικύρωσης των μοντέλων, και
- την ανεξάρτητη επικύρωση της τεχνικής και λειτουργικής αρτιότητας όλων των μοντέλων που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο και των παραμέτρων τους, καθώς και τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις του κανονιστικού πλαισίου.

Πιο συγκεκριμένα, οι δραστηριότητες του τομέα περιγράφονται ως εξής:

- προετοιμασία και επικαιροποίηση του πλαισίου μοντέλων του Ομίλου (που περιλαμβάνει ορισμό μοντέλου, ρόλους ανά μοντέλο, αρχές και μεθοδολογία κατηγοριοποίησης μοντέλων, αρχές επικύρωσης μοντέλων, κατάταξη σημαντικότητας και καθορισμός ορίων σημαντικότητας, διαχείριση μητρώου μοντέλων, κλπ.),
- δημιουργία και επικαιροποίηση του Μητρώου Μοντέλων του Ομίλου,
- Ανασκόπηση της κατηγοριοποίησης των μοντέλων σύμφωνα με την προβλεπόμενη μεθοδολογία του Πλαισίου Μοντέλων του Ομίλου,
- προετοιμασία και επικαιροποίηση του Πλαισίου Επικύρωσης Μοντέλων του Ομίλου και παροχή υποστήριξης στις θυγατρικές του Ομίλου κατά την εφαρμογή του,

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- παρακολούθηση για τυχόν τροποποιήσεις στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΚΤ σχετικά με την επικύρωση μοντέλων,
- υποβολή προτάσεων και παραπομπή για έγκριση των ποσοτικών ορίων με σκοπό την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των ελέγχων επικύρωσης των μοντέλων,
- διενέργεια ελέγχων επικύρωσης μοντέλων σύμφωνα με το Πλαίσιο Επικύρωσης Μοντέλων του Ομίλου και τις εποπτικές απαιτήσεις,
- προετοιμασία λεπτομερών αναφορών για τα αποτελέσματα επικύρωσης των μοντέλων σύμφωνα με τις συγκεκριμένες απαιτήσεις του επικυρωμένου μοντέλου και υποβολή προς την Επιτροπή Κινδύνων (BRC) σε ετήσια βάση τυχόν προτεινόμενου σχεδίου αποκατάστασης,
- διανομή των αποτελεσμάτων σχετικά με τον έλεγχο επικύρωσης των μοντέλων στην BRC ή MRC του Ομίλου σε συνέχεια ενημέρωσης του CRO του Ομίλου, όπου κρίνεται αναγκαίο,
- προετοιμασία σχεδίου δράσης τυχόν ενεργειών αποκατάστασης ως αποτέλεσμα των ελέγχων που εφαρμοστήκαν σχετικά με την επικύρωση των μοντέλων και παραπομπή του σχεδίου προς έγκριση από την αρμόδια Διοικούσα Αρχή,
- συμμετοχή στη διαδικασία έγκρισης των νέων μοντέλων τα οποία αξιολογούν την ακρίβεια και καταλληλότητα των συστημάτων διαβάθμισης, και
- παρακολούθηση πρακτικών του κλάδου σχετικά με την ανάπτυξη και χρήση των μοντέλων καθώς και παρακολούθηση σχετικών κατευθυντήριων γραμμών της ΕΚΤ και περιορισμών.

Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου

Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (Group Market and Counterparty Risk-GMCRS) έχει την ευθύνη για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και τακτική αναφορά της έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου (κίνδυνος εκδότη και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου αγοράς), ο οποίος είναι ο κίνδυνος 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 κλπ..

Επιπρόσθετα, ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) παρακολουθεί και αναφέρει σε τακτά χρονικά διαστήματα τα πιστωτικά όρια χωρών, την αντίστοιχη έκθεσή σε κινδύνους και αναφέρει υπερβάσεις των ορίων στη Διοίκηση και τις Επιτροπές. Ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) χρησιμοποιεί μια αναλυτική μέθοδο, η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κινδύνων (BRC), για τον προσδιορισμό του αποδεκτού επιπέδου κινδύνου ανά χώρα, συμπεριλαμβανομένων των χωρών στις οποίες ο Όμιλος έχει στρατηγική παρουσία.

Ο Όμιλος θεσπίζει όρια κινδύνου αντισυμβαλλόμενου, τα οποία βασίζονται κυρίως στην πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτή παρέχεται από διεθνείς οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, στην κατηγορία του προϊόντος και τη ληκτότητα της συναλλαγής (π.χ. όρια ποσού και διάρκειας των καθαρών ανοιχτών θέσεων σε παράγωγα, της έκθεσης σε κυβερνητικά ομόλογα, εταιρικά χρεόγραφα, χρεόγραφα καλυμμένα με περιουσιακά στοιχεία κλπ.).

Ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) διατηρεί και επικαιροποιεί τα συστήματα παρακολούθησης των ορίων και διασφαλίζει την ορθότητα και τη συμμόρφωση των ορίων όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων με τις πολιτικές της Τράπεζας, όπως εγκρίθηκαν από τα αρμόδια διοικητικά όργανα του Ομίλου.

Η χρήση των ανωτέρω ορίων, τυχόν υπερβάσεις αυτών, καθώς και η συνολική έκθεση ανά θυγατρική Ομίλων, ανά αντισυμβαλλόμενο και κατηγορία προϊόντος παρακολουθούνται από τον τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) σε καθημερινή βάση. Οι συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνων λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό της τελικής έκθεσης.

Επιπλέον, ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) διασφαλίζει ότι η έκθεση που προκύπτει από αντισυμβαλλόμενους είναι σύμφωνη με το εγκεκριμένο πλαίσιο ορίων κάθε χώρας. Το σύστημα μέτρησης και αναφορών της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου που χρησιμοποιείται από τον τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) είναι επίσης διαθέσιμο στις διευθύνσεις διαχείρισης διαθεσίμων των θυγατρικών του Ομίλου, επιτρέποντάς τους να παρακολουθούν τόσο την έκθεση όσο και τα διαθέσιμα όρια ανά αντισυμβαλλόμενο.

Επιπρόσθετα, για το χαρτοφυλάκιο εταιρικών ομολόγων της Τράπεζας, ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) επιμετρά και επιβλέπει σε καθημερινή βάση τα συνολικά ονομαστικά όρια, την κλαδική συγκέντρωση

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

και τη μέγιστη θέση ανά εκδότη. Επίσης, χρησιμοποιεί ένα εργαλείο επιμέτρησης για την παρακολούθηση πιθανών υποβαθμίσεων πιστωτικής διαβάθμισης και της ιδιάζουσας διεύρυνσης επιτοκιακού περιθωρίου (spread widening) από την αγορά ενημερώνοντας τη Διοίκηση και τις σχετικές Επιτροπές για κάθε υπέρβαση.

Ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) εφαρμόζει τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς και διασφαλίζει την συμμόρφωση όλων των εμπλεκόμενων μερών στα όρια των πολιτικών και διαδικασιών. Σε αυτή την κατεύθυνση, για διάφορες μονάδες και θυγατρικές εξωτερικού, ο τομέας GMCRS παρέχει υποστήριξη και καθοδήγηση για την εφαρμογή των οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τα όρια.

Επιπλέον, ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) προετοιμάζει εξειδικευμένες αναφορές για τη Διοίκηση/Επιτροπές μαζί με τακτικές αναφορές που περιλαμβάνουν την αναφορά για την έκθεση στο Ελληνικό Δημόσιο και μία αναφορά που βασίζεται στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (Lifetime Expected Losses) της έκθεσης προς το Ελληνικό Δημόσιο.

(γ) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο

Ο κύριος σκοπός των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, είναι η διασφάλιση της διαθεσιμότητας των συμφωνηθέντων κεφαλαίων στους πελάτες. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις φέρουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο όπως τα δάνεια, καθώς αντιπροσωπεύουν ανέκκλητες διαβεβαιώσεις ότι ο Όμιλος θα προβεί σε πληρωμές, σε περίπτωση που κάποιος πελάτης δεν μπορεί να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του προς τρίτους. Οι ενέγγυες πιστώσεις, οι οποίες είναι γραπτές δεσμεύσεις του Ομίλου, εκ μέρους ενός πελάτη που εξουσιοδοτεί κάποιον τρίτο να εκδίδει διαταγές πληρωμής εις βάρος του Ομίλου, μέχρι ενός προκαθορισμένου ποσού και υπό ειδικούς όρους και συνθήκες, είναι εξασφαλισμένες από το υποκείμενο φορτίο εμπορευμάτων που σχετίζονται και συνεπώς φέρουν μικρότερο κίνδυνο από ότι ένα δάνειο. Οι δεσμεύσεις για επέκταση της πίστωσης αντιπροσωπεύουν συμβατικές υποχρεώσεις για παροχή πίστωσης με προκαθορισμένους όρους και προϋποθέσεις (σημ. 42) σε μορφή δανείων, εγγυήσεων ή ενέγγυων πιστώσεων για τις οποίες ο Όμιλος συνήθως εισπράττει προμήθεια δέσμευσης. Οι δεσμεύσεις αυτές είναι ανέκκλητες μέχρι τη λήξη της πίστωσης ή μπορούν να ανακληθούν μόνο μετά από σημαντικό δυσμενές γεγονός.

(δ) Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο Όμιλος καθορίζει τα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, με την επιβολή ορίων έκθεσης ανά πιστούχο ή ομάδα πιστούχων και ανά κλάδο δραστηριότητας. Η έκθεση σε κάθε πιστούχο περιορίζεται περαιτέρω με υπό-όρια που καλύπτουν την έκθεση σε στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού, και με ημερήσια όρια κινδύνου διακανονισμού σε σχέση με εμπορεύσιμες συναλλαγές, όπως προθεσμιακά συμβόλαια ξένου συναλλάγματος.

Αυτού του είδους οι κίνδυνοι παρακολουθούνται σε περιοδική βάση και υπόκεινται σε ετήσια ή συχνότερη αναθεώρηση. Οι συγκεντρώσεις κινδύνου παρακολουθούνται τακτικά και αναφέρονται στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee – BRC). Οι αναφορές αυτές περιλαμβάνουν τα 25 μεγαλύτερα πιστωτικά ανοίγματα, τους κυριότερους πελάτες υπό επιτήρηση και προβληματικούς πελάτες, ανάλυση ανά κλάδο, ανάλυση ανά βαθμίδα διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας, βαθμού καθυστέρησης και τα δανειακά χαρτοφυλάκια ανά χώρα.

(ε) Συστήματα διαβάθμισης

Διαβάθμιση επιχειρηματικών δανείων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διαφορετικά συστήματα αξιολόγησης των επιχειρήσεων-πιστούχων, προκειμένου να προσδιορίζονται ορθότερα οι κίνδυνοι από πιστούχους με διαφορετικά χαρακτηριστικά. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα ακόλουθα συστήματα διαβάθμισης για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο:

- Το μοντέλο Moody's Risk Analyst («MRA») ή η «Θεμελιώδης Ανάλυση» (“Fundamental Analysis”- “FA”) χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση του κινδύνου των δανειοληπτών Επιχειρηματικής Πίστης.
- Το μοντέλο της εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (“Internal Credit Rating” – “ICR”) για πελάτες που δεν είναι δυνατόν να αξιολογηθούν με το MRA.
- Το μοντέλο Αξιολόγησης Συναλλαγών (“Transactional Rating”, “TR”) έχει αναπτυχθεί για την αξιολόγηση του κινδύνου συναλλαγών λαμβάνοντας υπόψη τις παρεχόμενες εξασφαλίσεις/εγγυήσεις.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- Τα μοντέλα της ειδικής (slotting) διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του κινδύνου ειδικών εκθέσεων που αποτελούν μέρος των ειδικών χρηματοδοτήσεων επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου.
- Τέλος, πραγματοποιείται αξιολόγηση της βιωσιμότητας του πιστούχου και προσδιορίζονται οι ενδείξεις απομείωσης χρησιμοποιώντας το υπόδειγμα «Πιθανή Αδυναμία Πληρωμής» (Unlikely to Pay – UTP) στον έλεγχο απομείωσης.

Οι λειτουργίες των MRA, ICR, slotting, UTP υποστηρίζονται από την υπολογιστική πλατφόρμα του CreditLens (“CL”) που παρέχεται από εξωτερικό πάροχο (Moody’s Analytics), ενώ το TR έχει αναπτυχθεί εσωτερικά και υποστηρίζεται από τις λειτουργικές εφαρμογές της Τράπεζας.

Το MRA ακολουθεί την προσέγγιση της «Θεμελιώδους Ανάλυσης» (FA) των Moody’s. Τα FA μοντέλα ανήκουν στην οικογένεια των μοντέλων που ορίζονται ως «Συστήματα Γνώσεων» (Knowledge Based Systems) και βασίζονται στην προσέγγιση της πιθανολογικής αιτιολογίας. Χρησιμοποιούν ποσοτικές και ποιοτικές πληροφορίες για τις επιχειρήσεις, προκειμένου να αξιολογήσουν την φερεγγυότητά τους και να διαβαθμίσουν την πιστοληπτική τους ικανότητα. Ειδικότερα, το MRA λαμβάνει υπόψη τους ισολογισμούς, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της επιχείρησης, για να υπολογίσει βασικούς δείκτες. Η ανάλυση δεικτών περιλαμβάνει αξιολογήσεις της τάσης του κάθε δείκτη στην διάρκεια πολλαπλών περιόδων, τόσο σε επίπεδο κλίσης των μεταβολών όσο και μεταβλητότητας της τάσης. Επίσης, συγκρίνει την τιμή του δείκτη της πιο πρόσφατης περιόδου με τις τριμηνιαίες τιμές δεικτών για συγκρίσιμες ομάδες ομοειδών δραστηριοτήτων. Επιπρόσθετα, το MRA τροφοδοτείται με μία σειρά ποιοτικών παραγόντων που χρησιμοποιούνται ευρέως και σχετίζονται με την ποιότητα της διοίκησης της επιχείρησης, την διαβάθμιση της επιχείρησης στον κλάδο δραστηριοποίησής της και τον θεωρούμενο κίνδυνο του κλάδου. Το MRA χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση όλων των επιχειρήσεων που τηρούν πλήρη φορολογικά βιβλία, ανεξάρτητα από την νομική τους μορφή, και προσαρμόζεται στο ελληνικό επιχειρηματικό περιβάλλον.

Το MRA δεν απευθύνεται σε ορισμένες κατηγορίες επιχειρήσεων που χρησιμοποιούν διαφορετικές λογιστικές μεθόδους για να συντάξουν τις οικονομικές τους καταστάσεις όπως οι ασφαλιστικές και οι χρηματιστηριακές εταιρείες. Επιπρόσθετα, νεοσύστατες επιχειρήσεις οι οποίες δεν έχουν παρουσιάσει οικονομικά στοιχεία για τουλάχιστον δύο ετήσιες οικονομικές περιόδους δεν μπορούν να αξιολογηθούν με το MRA. Στις περιπτώσεις αυτές, αξιοποιείται η «Εσωτερική Πιστοληπτική Διαβάθμιση» (“Internal Credit Rating”/“ICR”) η οποία συνίσταται στην αξιολόγηση ενός συνόλου παραγόντων ομαδοποιημένων σε τρεις κύριες ενότητες που αντιστοιχούν σε συγκεκριμένους τομείς ανάλυσης: Οικονομικών Στοιχείων, Ποιοτικά Κριτήρια και Ανάλυση Συμπεριφοράς. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος διενεργεί συνολική αξιολόγηση των επιχειρήσεων, η οποία βασίζεται τόσο στη διαβάθμιση πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου (MRA ή ICR) όσο και στις εξασφαλίσεις και εγγυήσεις της παρεχόμενης πίστωσης, τακτικά σε κάθε πιστοληπτική αξιολόγηση. Το 2021 σε συνδυασμό με την εφαρμογή του νέου ορισμού Αθέτησης, η Τράπεζα προχώρησε στην αναπροσαρμογή των παραμέτρων (calibration) των μοντέλων MRA και ICR, τα οποία εγκρίθηκαν από τις εποπτικές αρχές.

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο των Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (για το οποίο η Τράπεζα χρησιμοποιεί μοντέλα ειδικής διαβάθμισης) και σε συνάφεια με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA), το οποίο περιλαμβάνει τα πιστωτικά ανοίγματα σε επιχειρήσεις που έχουν ειδικά δημιουργηθεί για να χρηματοδοτήσουν ή να χειριστούν φυσικά περιουσιακά στοιχεία, όπου η πρωταρχική πηγή εσόδου και αποπληρωμής της υποχρέωσης συνδέεται άμεσα με τα χρηματοδοτούμενα στοιχεία ενεργητικού. Κατά συνέπεια, τρεις κατηγορίες δανείων που συμπεριλαμβάνονται στις Ειδικές Χρηματοδοτήσεις είναι: Χρηματοδότηση Έργων (αξιολογούνται με το Υπόδειγμα της Χρηματοδότησης Έργων), Εμπορικά Ακίνητα (αξιολογούνται με τα Υποδείγματα των CRE για επενδύσεις και CRE για αξιοποιήσιμες ακινήτων) και Χρηματοδότηση Αντικειμένων (αξιολογούνται με το Υπόδειγμα της Χρηματοδότησης Αντικειμένων ειδικά προσαρμοσμένο για το χαρτοφυλάκιο Ναυτιλίας).

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει αναπτύξει έναν έλεγχο Πιθανής Αδυναμίας Πληρωμής/έλεγχο απομείωσης. Η αδυναμία πληρωμής αναφέρεται σε περιπτώσεις όπου ο Δανειολήπτης εκτιμάται ότι δεν είναι πιθανό να τηρήσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την ρευστοποίηση εξασφαλίσεων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη οποιουδήποτε ληξιπρόθεσμου ποσού ή των ημερών καθυστέρησης (λιγότερο από 90 ημέρες). Ο έλεγχος απομείωσης ο οποίος διεξάγεται για όλους τους δανειολήπτες κατά τη διάρκεια της πιστοληπτικής αξιολόγησης, εφαρμόζεται στην πλατφόρμα αξιολόγησης κινδύνου (CreditLens) και περιλαμβάνει ορισμένες ξεκάθαρες ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής. Αυτές διαχωρίζονται σε Hard και Soft ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής (Hard και Soft UTP triggers).

- Hard UTP triggers οδηγούν άμεσα στην αναγνώριση ενός μη εξυπηρετούμενου δανείου (αυτόματη ταξινόμηση ως MEA), αφού στις περισσότερες περιπτώσεις αυτά τα γεγονότα, από τη φύση τους, εκπληρούν τον ορισμό της αδυναμίας πληρωμής και υπάρχει ελάχιστος χώρος για περαιτέρω διερμηνεία.
- Soft UTP triggers όταν ισχύουν, δε σημαίνει αυτόματα ότι το άνοιγμα είναι μη εξυπηρετούμενο, αλλά ότι πρέπει να

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

πραγματοποιηθεί μια λεπτομερής αξιολόγηση (αξιολόγηση πριν την ταξινόμηση ως ΜΕΑ).

Η Τράπεζα έχει περαιτέρω ενισχύσει την αξιολόγηση των μοντέλων πιστωτικού κινδύνου των επιχειρήσεων συνδέοντας την εκτίμηση των παραμέτρων κινδύνου με μακροοικονομικούς παράγοντες επιτρέποντας την πρόβλεψη μετάβασης των διαβαθμίσεων κάτω από διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια (βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο).

Τα συστήματα διαβάθμισης που αναφέρθηκαν παραπάνω αποτελούν αναπόσπαστο μέρος στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και διαχείρισης κινδύνων στις πιστοδοτήσεις επιχειρήσεων:

- στην έγκριση ή απόρριψη πιστοδοτικών ορίων, τόσο στην αρχική έγκριση όσο και στην διαδικασία ανανέωσης ορίων,
- στην κατανομή επαρκών επιπέδων για την έγκριση πιστοδοτικών ορίων,
- στην τιμολόγηση η οποία προσαρμόζεται στον κίνδυνο
- στον υπολογισμό της προστιθέμενης αξίας από μια δανειακή σχέση (Economic Value Added) και την κατανομή εσωτερικού κεφαλαίου και
- στον υπολογισμό απομείωσης (κριτήρια για κατάταξη σε στάδια πιστωτικού κινδύνου και μεταγενέστερη εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βάσει των προβλεπόμενων παραμέτρων κινδύνου).

Διαβάθμιση δανείων λιανικής τραπεζικής

Ο Όμιλος αξιολογεί την διαβάθμιση των δανείων λιανικής τραπεζικής, βάσει στατιστικών μοντέλων τόσο κατά την έναρξη της χρηματοδότησης, όσο και σε διαρκή βάση, λαμβάνοντας υπόψη και τα υποδείγματα συμπεριφοράς (behavioral scorecards). Τα μοντέλα αυτά έχουν αναπτυχθεί για να προβλέπουν, με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες, την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (probability of default), την ζημία εφόσον υπάρξει αθέτηση (loss given default) και την έκθεση κατά την αθέτηση. Επίσης καλύπτουν ολόκληρο το φάσμα των προϊόντων της λιανικής τραπεζικής (πιστωτικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, μη εξασφαλισμένες ανακυκλούμενες χρηματοδοτήσεις, δάνεια για αγορά αυτοκινήτου, προσωπικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια και χρηματοδοτήσεις μικρών επιχειρήσεων).

Τα μοντέλα αναπτύχθηκαν βάσει ιστορικών στοιχείων τόσο της Τράπεζας όσο και εξωτερικών βάσεων πιστωτικών δεδομένων. Τα υποδείγματα συμπεριφοράς υπολογίζονται αυτόματα σε μηνιαία βάση, διασφαλίζοντας έτσι ότι η εκτίμηση για τον πιστωτικό κίνδυνο είναι επικαιροποιημένη.

Τα μοντέλα χρησιμοποιούνται στην εγκριτική διαδικασία, στη διαχείριση των πιστοδοτικών ορίων, καθώς και στο πλαίσιο της διαδικασίας είσπραξης για την προτεραιοποίηση των δανειακών λογαριασμών προς άμεση ενέργεια. Επίσης, συχνά τα μοντέλα χρησιμοποιούνται στην κατηγοριοποίηση των πελατών κατά πιστωτικό κίνδυνο και για την τιμολόγηση βάσει πιστωτικού κινδύνου συγκεκριμένων τομέων και νέων προϊόντων, καθώς επίσης και στον υπολογισμό της προστιθέμενης οικονομικής αξίας από μια δανειακή σχέση (Economic Value Added) και του δείκτη RAROC (Risk Adjusted Return on Capital).

Τα συστήματα διαβάθμισης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα πληρούν τις απαιτήσεις της Μεθοδολογίας Εσωτερικής Αξιολόγησης της Βασιλείας III (Basel III IRB approach). Η Τράπεζα είναι πιστοποιημένη σε IRB από το 2008 για τα ελληνικά χαρτοφυλάκια, τόσο τα επιχειρηματικά όσο και τα χαρτοφυλάκια λιανικής τραπεζικής (όπως περιγράφεται στις γνωστοποιήσεις της Βασιλείας III, Πυλώνας 3, τα οποία είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο της Τράπεζας).

Στο πλαίσιο της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα έχει περαιτέρω ενισχύσει την αξιολόγηση των μοντέλων πιστωτικού κινδύνου της λιανικής πίστης, συνδέοντας την εκτίμηση των παραμέτρων κινδύνου με μακροοικονομικούς παράγοντες επιτρέποντας την πρόβλεψη τους για πάνω από ένα χρόνο και σε οριζόντια συνολικής διάρκειας ζωής κάτω από διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια (βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο) και υποστηρίζοντας την κατάταξη σε στάδια πιστωτικού κινδύνου και τον επιμερισμό σε κατηγορίες κινδύνου μέσα σε ομοιογενείς ομάδες.

Ο Τομέας Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου παρακολουθεί την δυνατότητα των συστημάτων διαβάθμισης και μοντέλων αξιολόγησης να κατηγοριοποιούν τους πιστούχους βάσει κινδύνου, καθώς και να προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης και την ζημία εφόσον υπάρξει αθέτηση και την έκθεση κατά την αθέτηση σε συνεχή βάση. Ο Τομέας Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων του Ομίλου εφαρμόζει την πολιτική επικύρωσης της Τράπεζας η οποία είναι σύμφωνη με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών. Η Τράπεζα επιβεβαιώνει την εγκυρότητα των συστημάτων

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

διαβάθμισης και υποδειγμάτων αξιολόγησης σε ετήσια βάση και η επιβεβαίωση αυτή περιλαμβάνει τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά χαρακτηριστικά. Οι διαδικασίες επικύρωσης καταγράφονται και επισκοπούνται σε τακτική βάση και αναφέρονται στην Επιτροπή Κινδύνων.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου ελέγχει ανεξάρτητα σε ετήσια βάση τη διαδικασία επικύρωσης στα συστήματα διαβάθμισης των δανείων επιχειρήσεων και λιανικής τραπεζικής.

(στ) Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Ένα βασικό στοιχείο της επιχειρηματικής στρατηγικής του Ομίλου είναι η μείωση του κινδύνου μέσω της χρήσης διαφόρων τεχνικών. Τα κυριότερα μέσα περιορισμού κινδύνων είναι οι ενεχυριάσεις περιουσιακών στοιχείων, οι εγγυήσεις και οι κύριες συμβάσεις συμψηφισμού.

Είδη εξασφαλίσεων που γίνονται αποδεκτά από τον Όμιλο

Ο Όμιλος έχει εσωτερικές πολιτικές που περιλαμβάνουν τους παρακάτω τύπους εξασφαλίσεων που συνήθως γίνονται αποδεκτοί σε μία δανειακή σχέση:

- οικιστικά και εμπορικά ακίνητα (γραφεία, εμπορικά κέντρα, κλπ.), βιομηχανικά κτίρια και οικόπεδα,
- εμπορικές απαιτήσεις, μεταχρονολογημένες επιταγές,
- χρεόγραφα συμπεριλαμβανομένων εισηγμένων μετοχών και ομολόγων,
- καταθέσεις,
- εγγυήσεις και επιστολές υποστήριξης,
- ασφαλιστήρια συμβόλαια, και
- εξοπλισμός, κυρίως οχήματα και πλοία.

Ένα συγκεκριμένο ποσοστό εξασφάλισης είναι προαπαιτούμενο, τόσο κατά την έγκριση της δανειακής σχέσης όσο και σε διαρκή βάση για κάθε τύπο εξασφαλίσεων, όπως παρουσιάζεται στην πιστωτική πολιτική του Ομίλου.

Για πιστωτικά ανοίγματα, εκτός από δάνεια πελατών (δηλαδή συμφωνίες επαναγοράς, παράγωγα), ο Όμιλος αποδέχεται ως εξασφάλιση μόνο μετρητά ή άμεσα ρευστοποιήσιμα ομόλογα.

Αρχές αποτίμησης των αποδεκτών εξασφαλίσεων

Προκειμένου να προσδιοριστεί ο μέγιστος δείκτης εξασφάλισης για τα δάνεια, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη όλη τη σχετική διαθέσιμη πληροφόρηση, περιλαμβανομένων των συγκεκριμένων χαρακτηριστικών των εξασφαλίσεων, εφόσον οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά κατά την τιμολόγηση των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων. Η αποτίμηση και οι προδιαγραφές των αποδεκτών εξασφαλίσεων στηρίζονται στις ακόλουθες αρχές:

- η εύλογη αξία της εξασφάλισης, δηλ. η τιμή εξόδου (exit price) που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου σε μια κανονική συναλλαγή στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς,
- η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει την ικανότητα των συμμετεχόντων στην αγορά να δημιουργούν οικονομικά οφέλη από την μέγιστη και βέλτιστη χρήση του περιουσιακού στοιχείου ή από την πώληση του,
- μείωση της αξίας της εξασφάλισης εξετάζεται όταν ο τύπος, η τοποθεσία ή η κατάσταση (όπως η φθορά και η απαξίωση) του περιουσιακού στοιχείου το υποδεικνύουν,
- δεν υπάρχει αξία εξασφάλισης εάν η ενεργοποίηση της ενεχυρίασης στο αντικείμενο που αποτελεί την εξασφάλιση δεν μπορεί να εκτελεστεί νόμιμα.

Ο Όμιλος διενεργεί εκτιμήσεις της αξίας των εξασφαλίσεων σύμφωνα με τις διαδικασίες και τις πολιτικές του. Εκτός ειδικών περιπτώσεων (π.χ. κοινοπρακτικά δάνεια), οι εκτιμήσεις των ακινήτων για όλες τις μονάδες πραγματοποιούνται από την Cerved Property Services S.A. («CPS») η οποία έχει διαδεχθεί την πρώην θυγατρική της Τράπεζας, Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε. Η CPS εποπτεύεται από το Royal Institute of Chartered Surveyors και χρησιμοποιεί εσωτερικούς ή εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές σύμφωνα με προκαθορισμένα κριτήρια (πιστοποιήσεις και εμπειρία). Όλες οι εκτιμήσεις λαμβάνουν υπόψη την περιοχή που βρίσκεται το ακίνητο, την ηλικία του και την εμπορευσιμότητά του, ελέγχονται δε επιπρόσθετα και προσυπογράφονται από έμπειρο προσωπικό της θυγατρικής. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται βασίζεται σε διεθνή πρότυπα εκτιμήσεων (International Valuation

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Standards), ενώ υπάρχουν μηχανισμοί ποιοτικού ελέγχου, όπως διαδικασίες επισκόπησης και ανεξάρτητοι έλεγχοι δείγματος από ανεξάρτητους και αξιόπιστους οίκους εκτιμήσεων.

Προκειμένου να παρακολουθείται η αποτίμηση των οικιστικών ακινήτων που κατέχονται ως εξασφάλιση, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τον δείκτη μεταβολών αξιών οικιστικών ακινήτων, ο οποίος αναπτύχθηκε σε συνεργασία με άλλες μεγάλες ελληνικές τράπεζες. Η συγκεκριμένη μεθοδολογία έχει εγκριθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, η δε χρήση του δείκτη επιτρέπει την δυναμική παρακολούθηση των τιμών των οικιστικών ακινήτων και των τάσεων της αγοράς σε ετήσια βάση. Ο δείκτης μεταβολών αξιών οικιστικών ακινήτων χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με φυσική αυτοψία και εκτιμήσεις με επισκόπηση εγγράφων, ανάλογα με το ποσό του δανείου ανά πιστούχο και την κατηγοριοποίηση κινδύνου του δανειολήπτη (EBA status).

Για τα εμπορικά ακίνητα, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τον δείκτη μεταβολών αξιών εμπορικών ακινήτων που αναπτύχθηκε από την CPS. Ο συγκεκριμένος δείκτης προκύπτει από συνδυασμό του CRE δείκτη της CPS και του αντίστοιχου της ΤτΕ και βασίζεται σε διεθνή αποδεκτή μεθοδολογία. Αποτελεί εργαλείο για τη στατιστική παρακολούθηση πιθανών μεταβολών στις αξίες των εμπορικών ακινήτων, καθώς και στις τάσεις της εν λόγω αγοράς. Ο δείκτης επικαιροποιείται σε ετήσια βάση. Ο δείκτης μεταβολών αξιών εμπορικών ακινήτων χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με φυσική αυτοψία και εκτιμήσεις με επισκόπηση εγγράφων, ανάλογα με το ποσό του δανείου ανά πιστούχο και την κατηγοριοποίηση κινδύνου του δανειολήπτη (EBA status).

Προκειμένου να διασφαλιστεί η ποιότητα των μεταχρονολογημένων επιταγών που γίνονται αποδεκτές ως εξασφάλιση, η Τράπεζα έχει αναπτύξει ένα σύστημα προεπισκόπησης, το οποίο λαμβάνει υπόψη έναν αριθμό κριτηρίων και παραμέτρων κινδύνου, ώστε να αξιολογηθεί η καταλληλότητά τους. Επιπρόσθετα, η αποτίμηση των μεταχρονολογημένων επιταγών παρακολουθείται με τη χρήση εξελιγμένων στατιστικών αναφορών και μέσω της επισκόπησης λεπτομερούς πληροφόρησης σχετικά με την εισπραξιμότητα, την αντικατάσταση και σφράγιση τους ανά εκδότη.

Πολιτική εξασφαλίσεων και καταγραφή

Αναφορικά με τις εξασφαλίσεις, η πολιτική του Ομίλου δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην ανάγκη οι εξασφαλίσεις καθώς και οι σχετικές διαδικασίες να πραγματοποιούνται εγκαίρως και με την δέουσα προσοχή προκειμένου να διασφαλίζεται ότι μπορούν νομίμως να εκτελεσθούν σε κάθε περίπτωση που αυτό απαιτηθεί. Ο Όμιλος διατηρεί το δικαίωμα να εκποιήσει τις εξασφαλίσεις όταν ο οφειλέτης βρίσκεται σε οικονομική δυσχέρεια και να είναι σε θέση να διεκδικήσει και να ελέγξει το προϊόν από τη διαδικασία εκποίησης.

Εγγυήσεις

Οι εγγυήσεις που χρησιμοποιούνται ως τεχνική μείωσης πιστωτικού κινδύνου από τον Όμιλο, παρέχονται σε μεγάλο βαθμό από τις κεντρικές και τοπικές κυβερνήσεις στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Η Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα (HDB) και παρόμοια ταμεία, τράπεζες και ασφαλιστικές εταιρείες είναι επιπροσθέτως σημαντικοί εγγυητές πιστωτικού κινδύνου.

Διαχείριση ανακτηθέντων ακινήτων

Ο αντικειμενικός σκοπός της διαχείρισης των ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων από τον Όμιλο είναι να ελαχιστοποιηθεί η χρονική περίοδος μέχρι την εκποίηση του περιουσιακού στοιχείου και να μεγιστοποιηθεί η ανάκτηση του δεσμευμένου κεφαλαίου.

Για τον σκοπό αυτό, η διαχείριση των ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων στοχεύει στη βελτίωση του εσόδου από ενοίκια και των άλλων εσόδων, μέσω της εκμετάλλευσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων, και ταυτόχρονα στη μείωση του κόστους διακράτησης και συντήρησής τους. Επιπροσθέτως, Ο Όμιλος ασχολείται ενεργά με τον εντοπισμό κατάλληλων ενδεχόμενων αγοραστών για το χαρτοφυλάκιο των ανακτηθέντων ακινήτων (περιλαμβανομένων εξειδικευμένων εταιρειών που ασχολούνται με την εξαγορά ειδικών χαρτοφυλακίων ανακτηθέντων ακινήτων), τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, προκειμένου να μειώσει το απόθεμα των ακινήτων σε έναν χρονικό ορίζοντα 3-5 ετών.

Τα ανακτηθέντα ακίνητα παρακολουθούνται στενά μέσω τεχνικών και νομικών αναφορών, προκειμένου η εμπορική τους αξία να αναφέρεται με ακρίβεια και να είναι επικαιροποιημένη σύμφωνα με τις τάσεις της αγοράς.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

Ο Όμιλος περιορίζει τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου που απορρέει από τις δραστηριότητες διαχείρισης διαθεσίμων μέσω της σύναψης γενικών συμβάσεων συμψηφισμού και παρόμοιων συμφωνιών, καθώς και συμβάσεων ενεχυρίασης με τους αντισυμβαλλόμενους με τους οποίους διενεργεί ένα μεγάλο όγκο συναλλαγών. Οι γενικές συμβάσεις συμψηφισμού δεν καταλήγουν συνήθως στο συμψηφισμό των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ισολογισμού, καθώς οι συναλλαγές συνήθως διακανονίζονται σε μικτή βάση (gross basis). Εντούτοις, ο πιστωτικός κίνδυνος κάθε αντισυμβαλλόμενου μειώνεται μέσω των

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

συμβάσεων-πλαισίων συμψηφισμού, στο βαθμό όπου σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όλες οι ανοιχτές θέσεις με τον αντισυμβαλλόμενο κλείνουν και διακανονίζονται αφού ληφθεί υπόψη ο συμψηφισμός (net basis).

Στην περίπτωση των παραγώγων, ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις της Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA -International Swaps and Derivatives Association), οι οποίες περιορίζουν την έκθεσή του μέσω του συμψηφισμού των ανοικτών θέσεων, και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (CSAs - Credit Support Annex) οι οποίες μειώνουν περαιτέρω τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο. Κατά την εφαρμογή αυτών των συμβάσεων, η συνολική έκθεση με τον αντισυμβαλλόμενο υπολογίζεται σε ημερήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τυχόν συμψηφισμούς και εξασφαλίσεις.

Η ίδια διαδικασία εφαρμόζεται και στην περίπτωση των συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων (repos), στις οποίες χρησιμοποιούνται συμβάσεις GMRA (Global Master Repurchase Agreements). Η έκθεση (η καθαρή διαφορά μεταξύ του ποσού που συμφωνήθηκε στην συμφωνία επαναγοράς (repo) και της τρέχουσας αξίας των χρεογράφων) υπολογίζεται σε ημερήσια βάση, ενώ το υπόλοιπο των εξασφαλίσεων αναπροσαρμόζεται μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων, ελαχιστοποιώντας με αυτόν τον τρόπο την έκθεση.

Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό Υποδομών για τις Χρηματοοικονομικές Αγορές (European Market Infrastructure Regulation – EMIR), η Τράπεζα πραγματοποιεί συναλλαγές για επιλεγμένες συμβάσεις παραγώγων καταχωρημένες στα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (trade repositories) που εκκαθαρίζονται κεντροποιημένα μέσω ενός εξουσιοδοτημένου κεντρικού αντισυμβαλλόμενου (central counterparty – CCP) της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ). Η χρήση του CCP αυξάνει τη διαφάνεια στην αγορά και μειώνει τον κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου και τους λειτουργικούς κινδύνους που σχετίζονται με την αγορά των παραγώγων.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί ένα σύστημα διαχείρισης εξασφαλίσεων για την παρακολούθηση των συμβάσεων της Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), συμβάσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (CSAs) και παγκόσμιων συμφωνιών κύριας επαναγοράς (GMRA), δηλαδή η ημερήσια αποτίμηση των παραγώγων και η τρέχουσα αξία των χρεογράφων χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της έκθεσης με κάθε αντισυμβαλλόμενο. Οι εξασφαλίσεις που θα πρέπει να δοθούν επιπρόσθετα ή να απαιτηθούν από τον αντισυμβαλλόμενο υπολογίζονται καθημερινά.

Με αυτό το σύστημα η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει τη ροή των εξασφαλίσεων στην περίπτωση των παραγώγων και των συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων, ανεξάρτητα από τον αντισυμβαλλόμενο. Η επίδραση κάθε διακύμανσης της αγοράς που αυξάνει την έκθεση της Τράπεζας αναφέρεται και η Τράπεζα προχωρά αντίστοιχα, σε αίτημα για αύξηση της εξασφάλισης.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
5.2.1.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο προ εξασφαλίσεων

	2021		2020	
	€ εκατ.		€ εκατ.	
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των στοιχείων ενεργητικού εντός ισολογισμού έχει ως εξής:				
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.511		3.337	
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	<u>(1)</u>	2.510	<u>(1)</u>	3.336
Χρεωστικοί τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		69		42
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.949		2.552
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος				
- Επιχειρηματικά δάνεια ⁽¹⁾	23.716		21.340	
- Στεγαστικά δάνεια	10.105		11.650	
- Καταναλωτικά δάνεια	3.242		3.408	
- Μικρές επιχειρήσεις	3.753		4.476	
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	<u>(1.872)</u>	38.943	<u>(3.477)</u>	37.397
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		23		27
Επενδυτικοί τίτλοι:				
- Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	4.672		2.789	
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	<u>(6)</u>	4.666	<u>(5)</u>	2.784
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση		6.509		5.454
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		141		127
Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις ⁽²⁾	190		137	
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	<u>(28)</u>	162	<u>(30)</u>	107
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου η οποία σχετίζεται με ανοίγματα εκτός ισολογισμού (σημ. 42):				
- Δανειακές δεσμεύσεις		5.139		4.586
- Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις		<u>1.702</u>		<u>1.125</u>
Σύνολο		61.814		57.537

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει δάνεια και απαιτήσεις προς το Δημόσιο τομέα.

⁽²⁾ Αφορά χρηματοοικονομικές απαιτήσεις για τις οποίες υπολογίζονται προβλέψεις απομείωσης με βάση τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, οι οποίες αναγνωρίζονται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού.

Ο παραπάνω πίνακας απεικονίζει τη μέγιστη έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα, χωρίς να ληφθούν υπ' όψιν τυχόν εξασφαλίσεις ή άλλα μέτρα προστασίας που δεν πληρούν τα κριτήρια για συμψηφισμό στις οικονομικές καταστάσεις.

Σχετικά με τα εντός ισολογισμού στοιχεία του ενεργητικού, τα ποσά έκθεσης που αναφέρονται παραπάνω βασίζονται στα λογιστικά υπόλοιπα του ισολογισμού κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, η μέγιστη έκθεση αφορά τα ονομαστικά ποσά που ενδέχεται να απαιτηθεί να καταβληθούν από τον Όμιλο εάν τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και λοιπών δεσμεύσεων ενεργοποιηθούν και οι δανειακές δεσμεύσεις εκταμειωθούν. Οι εκτός ισολογισμού δανειακές δεσμεύσεις που παρουσιάζονται παραπάνω, περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις αξίας € 3,6 δις (2020: €3,4 δις) για τις οποίες υπολογίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5.2.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Παρακάτω παρατίθεται μια επισκόπηση της έκθεσης του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο προερχόμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες, την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οδηγίες της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) όπως επικαιροποιήθηκαν από τον Όμιλο με σκοπό να συμμορφωθεί με τις αναθεωρημένες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» σε συνέχεια της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 από το 2018. Επιπρόσθετα, τα είδη ρύθμισης δανείων του Ομίλου είναι σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ 42/30.05.2014 και τις τροποποιήσεις της.

(α) Ποιότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τον τρόπο επιμέτρησης των αναμενομένων πιστωτικών ζημιών.

Ως εκ τούτου, τα δάνεια που παρουσιάζονται ως μη απομειωμένα, περιλαμβάνουν δάνεια για τα οποία αναγνωρίζεται 12μηνη πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθώς δεν παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, και δάνεια για τα οποία αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια τους καθώς παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση χωρίς, ωστόσο, να θεωρούνται ότι βρίσκονται σε κατάσταση αθέτησης.

Η κατηγορία των απομειωμένων δανείων περιλαμβάνει δάνεια τα οποία βρίσκονται σε κατάσταση αθέτησης (default) για τα οποία αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια τους, καθώς και τα δάνεια που κατηγοριοποιούνται ως «Αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένα» (POCI), των οποίων πάντοτε η πρόβλεψη απομείωσης θα επιμετράται με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας τους.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δεν υπόκεινται σε επιμέτρηση αναμενομένων πιστωτικών ζημιών και επομένως δε συμπεριλαμβάνονται στα ποσοτικά στοιχεία που παρατίθενται στις κάτωθι ενότητες των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, εκτός και αν υποδεικνύεται διαφορετικά.

Ορισμός Αθέτησης

Σύμφωνα με την λογιστική πολιτική 2.2.13 «Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού», ο Όμιλος εφαρμόζει τον ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς που είναι συνεπής με τον ορισμό για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και με τον ορισμό αθέτησης (Definition of Default-DoD) για εποπτικούς σκοπούς όπως εφαρμόστηκε από τον Όμιλο την 1 Ιανουαρίου 2021. Συγκεκριμένα, από την 1 Ιανουαρίου 2021, ο Όμιλος εφάρμοσε τον νέο ορισμό αθέτησης για εποπτικούς σκοπούς, όπως 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 (EBA/GL/2016/07). Ο νέος ορισμός αθέτησης στοχεύει στην εναρμόνιση του ορισμού αθέτησης μεταξύ των οργανισμών και χωρών στην Ευρωπαϊκή Ένωση και εισήγαγε ένα νέο σύνολο προτύπων που έχουν σημαντική επίδραση στη διακυβέρνηση, τα δεδομένα, τις διαδικασίες, τα συστήματα και τα πιστωτικά μοντέλα. Συγκεκριμένα, οι κυριότερες αλλαγές που εισάγουν 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) για περισσότερες από 90 ημέρες καθυστέρησης, περιλαμβάνουν τις προϋποθέσεις για επιστροφή των δανειακών ανοιγμάτων σε κατάσταση μη-αθέτησης υποχρεώσεων (με την εισαγωγή μίας τρίμηνης περιόδου παρακολούθησης για τα μη-ρυθμισμένα δανειακά ανοίγματα), καθώς και επιπρόσθετα κριτήρια χαρακτηρισμού πιθανής αδυναμίας πληρωμής όπως το κριτήριο της μειωμένης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης για τα αναδιαρθρωμένα δάνεια (δηλαδή εάν η διαφορά μεταξύ της καθαρής παρούσας αξίας των ταμειακών ροών πριν και μετά την αναδιάρθρωση υπερβαίνει το όριο του 1%).

Ο Όμιλος εφάρμοσε τις νέες προβλέψεις του νέου ορισμού αθέτησης, προκειμένου να εντοπίσει τα ανοίγματα σε καθεστώς αθέτησης από 1 Ιανουαρίου 2021, σε όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια και τις θυγατρικές του, υπό την αίρεση τοπικών κανονισμών και συγκεκριμένων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου κάθε χώρας. Η επίπτωση από την εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές του Ομίλου ήταν ουδέτερη, καθώς η όποια αρνητική επίπτωση, εξαιτίας της εισαγωγής του νέου ορισμού στην πιθανότητα αθέτησης (PD) των δανειακών ανοιγμάτων, αντισταθμίστηκε σχεδόν εξολοκλήρου από την βελτίωση των ποσοστών αποκατάστασης (cure rates) όπως αντικατοπτρίζεται στη ζημιά δεδομένης της αθέτησης των δανειακών ανοιγμάτων.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Πληροφόρηση σχετικά με την επίδραση του νέου ορισμού αθέτησης στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου παρέχεται στη Σημείωση 4

Κατά συνέπεια, η περίμετρος των πιστωτικά απομειωμένων δανείων κατά το ΔΠΧΑ 9 έχει ευθυγραμμιστεί με τις περιμέτρους των μη εξυπηρετούμενων δανείων βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και των ανοιγμάτων σε καθεστώς αθέτησης για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Η λογιστική πολιτική του Ομίλου σχετικά με την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού παρατίθεται στη σημείωση 2.2.13.

Ποσοτικά στοιχεία

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την αξία προ απομειώσεων και την ονομαστική αξία, οι οποίες αποτελούν τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο προ απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιημένων ομολόγων που έχουν εκδοθεί από εταιρείες ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από τον Όμιλο και των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, αντίστοιχα, καθώς και την κατηγοριοποίηση αυτών σε μη απομειωμένα (Στάδιο 1 και Στάδιο 2) και απομειωμένα (Στάδιο 3 και POCI). Επίσης, οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν το υπόλοιπο της πρόβλεψης απομείωσης που έχει αναγνωρισθεί ανά κατηγορία δάνειων και απαιτήσεων από πελάτες καθώς και των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, βάσει του τρόπου υπολογισμού της (δηλ. «ατομική» ή συλλογική» αξιολόγηση), τη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων, καθώς και την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχονται για την μείωση του πιστωτικού κινδύνου.

Τα δανειακά ανοίγματα του Δημοσίου Τομέα, τα οποία παρουσιάζονται ξεχωριστά στους ακόλουθους πίνακες, περιλαμβάνουν ανοίγματα προς την κεντρική κυβέρνηση, τις τοπικές αρχές, σε εταιρείες που συνδέονται με το κράτος και εταιρείες που ελέγχονται μερικώς ή πλήρως από το κράτος, εξαιρώντας τις δημόσιες και ιδιωτικές επιχειρήσεις με εμπορική δραστηριότητα. Για σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, ο Δημόσιος Τομέας συμπεριλαμβάνεται στα επιχειρηματικά δάνεια.

Επιπρόσθετα, η αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες έχει ανώτατο όριο το ύψος του δανείου, προ απομείωσης.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν στοιχεία, προ απομείωσης, για την ποιότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, της ονομαστικής αξίας των ανοιγμάτων των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο και της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης όπως επίσης την αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL):

	31 Δεκεμβρίου 2021											
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾					Πρόβλεψη απομείωσης				Συνολική λογιστική αξία μετά την απομείωση		Αξία εξασφαλίσεων
						ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾				
	ECL 12μήνου -Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2 € εκατ.	Ατομική αξιολόγηση € εκατ.	Συλλογική αξιολόγηση € εκατ.	Συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης/ονομαστική αξία ανοίγματος € εκατ.	ECL 12μήνου -Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2 € εκατ.	Ατομική αξιολόγηση € εκατ.	Συλλογική αξιολόγηση € εκατ.	Συνολική λογιστική αξία μετά την απομείωση € εκατ.	Αξία εξασφαλίσεων € εκατ.	
Λιανική Τραπεζική	11.984	3.790	119	1.205	17.099	(102)	(235)	(73)	(581)	16.108	11.360	
-Στεγαστικά δάνεια	6.871	2.735	54	444	10.105	(17)	(138)	(36)	(134)	9.780		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>6.474</i>	<i>2.245</i>	<i>27</i>	<i>337</i>							<i>9.083</i>	
-Καταναλωτικά δάνεια	1.905	267	2	217	2.391	(35)	(31)	(1)	(136)	2.188		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>107</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>							<i>112</i>	
- Πιστωτικές κάρτες	667	45	0	138	850	(9)	(7)	(0)	(120)	714		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>							<i>1</i>	
-Μικρές επιχειρήσεις	2.540	744	63	406	3.753	(41)	(58)	(36)	(190)	3.427		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>1.391</i>	<i>555</i>	<i>29</i>	<i>190</i>							<i>2.164</i>	
Επιχειρηματικά	20.564	1.668	1.168	282	23.681	(68)	(76)	(599)	(137)	22.802	16.118	
-Μεγάλες επιχειρήσεις	11.694	726	389	23	12.831	(39)	(37)	(183)	(13)	12.559		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>6.474</i>	<i>478</i>	<i>255</i>	<i>9</i>							<i>7.217</i>	
-Μικρομεσαίες ΜΜΕ	3.764	941	779	259	5.744	(29)	(38)	(416)	(124)	5.137		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>2.501</i>	<i>717</i>	<i>449</i>	<i>128</i>							<i>3.795</i>	
- Ομόλογα τιτλοποίησης ⁽²⁾	5.106	-	-	-	5.106	(0)	-	-	-	5.106		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>5.106</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>							<i>5.106</i>	
Δημόσιος τομέας	31	3	-	2	35	(1)	(0)	-	(1)	33	2	
- Ελλάδα	30	2	-	1	33	(1)	(0)	-	(1)	31		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>-</i>	<i>0</i>							<i>2</i>	
- Λοιπές χώρες	1	0	-	1	2	(0)	(0)	-	(0)	1		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>							<i>0</i>	
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων										23	23	
Σύνολο	32.578	5.461	1.287	1.489	40.815	(171)	(311)	(672)	(718)	38.967	27.503	
Συνολική αξία εξασφαλίσεων	22.055	3.998	762	666								
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	6.397	393	32	19	6.841	(14)	(6)	(23)	(5)			
Δανειακές δεσμεύσεις	4.871	263	3	2	5.139	(9)	(3)	(1)	(0)			
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις	1.526	130	29	17	1.702	(5)	(3)	(22)	(5)			
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>935</i>	<i>51</i>	<i>6</i>	<i>7</i>								

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020											
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾					Πρόβλεψη απομείωσης				Συνολική λογιστική αξία μετά την απομείωση		
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2		Συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης/ ονομαστική αξία ανοίγματος	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2		Συνολική λογιστική αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων	
	€ εκατ.	€ εκατ.	Ατομική αξιολόγηση € εκατ.	Συλλογική αξιολόγηση € εκατ.		€ εκατ.	€ εκατ.	Ατομική αξιολόγηση € εκατ.	Συλλογική αξιολόγηση € εκατ.		€ εκατ.	€ εκατ.
Λιανική Τραπεζική	11.511	4.425	334	3.265	19.534	(100)	(332)	(184)	(1.619)	17.299	12.968	
- Στεγαστικά δάνεια	7.081	2.791	176	1.603	11.650	(24)	(152)	(94)	(571)	10.809		
Αξία εξασφαλίσεων	6.469	2.286	122	1.219							10.096	
- Καταναλωτικά δάνεια	1.606	377	2	553	2.538	(21)	(53)	(1)	(460)	2.003		
Αξία εξασφαλίσεων	93	3	2	93							191	
- Πιστωτικές κάρτες	624	69	0	177	870	(20)	(8)	(0)	(157)	685		
Αξία εξασφαλίσεων	1	0	0	0							1	
- Μικρές επιχειρήσεις	2.200	1.189	155	932	4.476	(35)	(119)	(90)	(431)	3.802		
Αξία εξασφαλίσεων	1.249	793	96	543							2.681	
Επιχειρηματικά	17.180	1.995	1.509	614	21.298	(82)	(107)	(741)	(310)	20.058	13.950	
- Μεγάλες επιχειρήσεις	10.821	997	587	43	12.447	(60)	(44)	(274)	(20)	12.049		
Αξία εξασφαλίσεων	5.995	749	384	23							7.151	
- Μικρομεσαίες ΜΜΕ	2.861	998	922	572	5.353	(22)	(63)	(467)	(291)	4.511		
Αξία εξασφαλίσεων	1.797	705	518	280							3.301	
- Ομόλογα τιτλοποίησης ⁽²⁾	3.498	-	-	-	3.498	(0)	-	-	-	3.498		
Αξία εξασφαλίσεων	3.498	-	-	-							3.498	
Δημόσιος τομέας	24	17	-	2	42	(1)	(1)	-	(1)	40	2	
- Ελλάδα	22	17	-	1	40	(1)	(1)	-	(1)	38		
Αξία εξασφαλίσεων	1	1	-	0							2	
- Λοιπές χώρες	1	-	-	1	2	(0)	-	-	(0)	2		
Αξία εξασφαλίσεων	0	-	-	-							0	
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων										27	27	
Σύνολο	28.714	6.436	1.843	3.881	40.874	(183)	(439)	(925)	(1.930)	37.424	26.947	
Συνολική αξία εξασφαλίσεων	19.103	4.537	1.121	2.159								
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	5.238	418	33	23	5.712	(32)	(7)	(21)	(6)			
Δανειακές δεσμεύσεις	4.292	289	3	2	4.586	(24)	(4)	-	(0)			
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις	946	129	30	21	1.126	(8)	(2)	(21)	(6)			
Αξία εξασφαλίσεων	431	44	5	7								

⁽¹⁾ Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης των πιστωτικά απομειωμένων δανείων πελατών περιλαμβάνουν POCI ποσού € 44 εκατ., εκ των οποίων € 9,3 εκατ. προέκυψαν από την συγχώνευση της Eurobank A.D. Beograd με τη Direktna (σημ. 23.2) και για τα οποία έχει αναγνωριστεί € 6,4 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης (2020: € 43 εκατ. λογιστική αξία και € 3,5 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

⁽²⁾ Αφορά τις ομολογίες υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico, οι οποίες καλύπτονται από εξασφάλιση με το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο δανείων, που διακρατούν οι εκάστοτε εταιρείες ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίου (σημ. 20). Η αξία των τιτλοποιημένων δανειακών χαρτοφυλακίων έχει ανώτατο όριο το ύψος των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης προ απομείωσης. Επιπλέον, οι ομολογίες υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Cairo και Mexico είναι εγγυημένες από την Ελληνική Δημοκρατία στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων (σημ. 20).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο Όμιλος αξιολογεί την ποιότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, που υπόκεινται σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κάνοντας χρήση των εσωτερικών μοντέλων αξιολόγησης του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου, τα οποία στηρίζονται σε διάφορους ποσοτικούς και ποιοτικούς παράγοντες, ενώ η αξιολόγηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής στηρίζεται στην κατανομή των βαθμίδων κινδύνου σε ομοιογενείς ομάδες.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη κατανομή των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες προ απομείωσης και της ονομαστικής αξίας των ανοιγμάτων των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, βάσει της κατηγοριοποίησης της πιστωτικής τους ποιότητας και της κατάταξης σε στάδια:

Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης	31 Δεκεμβρίου 2021				31 Δεκεμβρίου 2020			
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI	Συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI	Συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Λιανική Τραπεζική								
- Στεγαστικά δάνεια								
PD <2,5 %	5.738	417	-	6.155	6.442	190	-	6.632
2,5%<=PD<4%	554	465	-	1.019	193	318	-	510
4%<=PD<10%	504	1.134	-	1.638	217	545	-	761
10%<=PD<16%	39	282	-	321	109	250	-	359
16%<=PD<99,99%	37	436	-	473	121	1.488	-	1.609
100%	-	-	498	498	-	-	1.779	1.779
- Καταναλωτικά δάνεια								
PD <2,5 %	131	13	-	144	761	12	-	774
2,5%<=PD<4%	805	22	-	827	577	18	-	594
4%<=PD<10%	903	83	-	987	247	97	-	344
10%<=PD<16%	50	12	-	62	11	56	-	67
16%<=PD<99,99%	15	137	-	152	10	193	-	203
100%	-	-	219	219	-	-	555	555
- Πιστωτικές κάρτες								
PD <2,5 %	429	4	-	433	270	5	-	276
2,5%<=PD<4%	233	27	-	260	194	15	-	209
4%<=PD<10%	4	5	-	9	139	8	-	147
10%<=PD<16%	0	1	-	1	19	24	-	44
16%<=PD<99,99%	0	8	-	9	1	16	-	17
100%	-	-	139	139	-	-	177	177
- Μικρές επιχειρήσεις								
PD <2,5 %	1.413	26	-	1.439	194	19	-	213
2,5%<=PD<4%	232	12	-	244	943	14	-	957
4%<=PD<10%	657	81	-	738	579	44	-	623
10%<=PD<16%	78	137	-	214	166	59	-	225
16%<=PD<99,99%	161	488	-	649	318	1.053	-	1.370
100%	-	-	469	469	-	-	1.087	1.087
Επιχειρηματικά								
- Μεγάλες επιχειρήσεις								
Υψηλής διαβάθμισης Ικανοποιητικής διαβάθμισης	7.417	16	-	7.434	6.654	139	-	6.793
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	4.070	427	-	4.497	3.847	519	-	4.366
Απομειωμένα (Defaulted)	206	283	-	489	320	339	-	659
- Μικρομεσαίες ΜΜΕ								
Υψηλής διαβάθμισης Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.049	20	-	1.069	1.325	69	-	1.393
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.399	356	-	2.755	1.383	377	-	1.760
Απομειωμένα (Defaulted)	316	565	-	882	154	552	-	706
- Ομόλογα τιλοποίησης								
Υψηλής διαβάθμισης	5.106	-	-	5.106	3.498	-	-	3.498
Δημόσιος τομέας								
Όλες οι χώρες								
Υψηλής διαβάθμισης Ικανοποιητικής διαβάθμισης	22	-	-	22	1	-	-	1
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	3	0	-	3	22	-	-	22
Απομειωμένα (Defaulted)	6	2	-	8	1	17	-	18
- Ομόλογα τιλοποίησης								
Υψηλής διαβάθμισης	-	-	2	2	-	-	2	2
Σύνολο	32.578	5.461	2.776	40.815	28.714	6.436	5.724	40.874

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης	31 Δεκεμβρίου 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 € εκατ.	Ονομαστική αξία € εκατ.	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 € εκατ.	Ονομαστική αξία € εκατ.
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο								
Λιανική Τραπεζική								
Δανειακές δεσμεύσεις								
PD <2,5 %	1.479	5	-	1.484	938	6	-	944
2,5%<=PD<4%	845	45	-	890	777	40	-	817
4%<=PD<10%	415	96	-	511	723	85	-	808
10%<=PD<16%	39	10	-	49	210	34	-	244
16%<=PD<99,99%	0	6	-	6	11	31	-	42
100%	-	-	2	2	-	-	2	2
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λουτέες δεσμεύσεις								
PD <2,5 %	92	-	-	92	7	0	-	7
2,5%<=PD<4%	39	-	-	39	57	-	-	57
4%<=PD<10%	11	0	-	11	70	0	-	70
10%<=PD<16%	-	0	-	0	-	-	-	-
16%<=PD<99,99%	1	0	-	1	0	0	-	0
100%	-	-	1	1	-	-	0	0
Επιχειρηματικά								
Δανειακές δεσμεύσεις								
Υψηλής διαβάθμισης Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.145	34	-	1.179	943	37	-	980
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	47	9	-	56	13	33	-	45
Απομειωμένα (Defaulted)	-	-	3	3	-	-	3	3
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λουτέες δεσμεύσεις								
Υψηλής διαβάθμισης Ικανοποιητικής διαβάθμισης	883	1	-	884	410	3	-	413
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	466	64	-	530	309	59	-	368
Απομειωμένα (Defaulted)	34	65	-	99	93	67	-	160
Σύνολο	6.397	393	51	6.841	5.238	418	56	5.712

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις κατηγορίες εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (το MRA ή αντίστοιχο σύστημα διαβάθμισης) του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αντιστοιχούν στις κατηγορίες πιστωτικής ποιότητας όπως παρουσιάζονται στους παραπάνω πίνακες:

Κατηγορίες κατάταξης πιστωτικής ποιότητας	Επιχειρηματικά δάνεια	
	Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης σε Μεγάλες επιχειρήσεις	Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης σε Μικρομεσαίες ΜΜΕ
Υψηλής διαβάθμισης	1-4	1-3
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	5-6	4-6
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	7-9	7-9
Απομειωμένα (Defaulted)	10	10

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η κατάταξη με βάση την πιστωτική ποιότητα το 2021 για τα χαρτοφυλάκια λιανικής, όπως απεικονίζεται στον παραπάνω πίνακα, επηρεάζεται κυρίως από δύο παράγοντες που έχουν αντίθετες επιπτώσεις στην 12 μηνών πιθανότητα αθέτησης (PD):

- α. τον θετικό αντίκτυπο από τη βελτίωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος, και
- β. τον αρνητικό αντίκτυπο της εισαγωγής του νέου ορισμού αθέτησης (DoD) στο PD. Ωστόσο, ο συνολικός αντίκτυπος του νέου ορισμού αθέτησης στην αναμενόμενη πιστωτική ζημιά (ECL) ήταν ουδέτερος, δεδομένου ότι οποιαδήποτε αρνητική επίδραση στο PD αντισταθμίστηκε σχεδόν εξ ολοκλήρου από τη βελτίωση του δείκτη ζημιάς δεδομένης της αθέτησης (LGD).

Η συνδυασμένη επίδραση αυτών των παραγόντων σε κάθε δανειακό χαρτοφυλάκιο, μαζί με τις κινήσεις του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου διαφέρει ως εξής:

Στεγαστικά δάνεια: Η επίδραση της βελτίωσης των μακροοικονομικών παραγόντων αντισταθμίζεται σημαντικά από τον αντίκτυπο του νέου ορισμού αθέτησης. Παράλληλα, οι ετήσιες αποπληρωμές των υφιστάμενων εξυπηρετούμενων δανείων υπερβαίνουν τις νέες εκταμιεύσεις δανείων υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας, οδηγώντας σε μείωση του υπολοίπου των δανείων στις κατηγορίες χαμηλού PD την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Καταναλωτικά δάνεια: Ο αρνητικός αντίκτυπος του νέου ορισμού αθέτησης αντισταθμισε τη βελτιωμένη μακροοικονομική επίδραση. Ειδικότερα, η εισαγωγή του νέου ορισμού αθέτησης είχε τον υψηλότερο αντίκτυπο στο PD των καταναλωτικών δανείων μεταξύ των κατηγοριών.

Πιστωτικές κάρτες: η Τράπεζα έχει προχωρήσει στη αναπροσαρμογή των εκτιμήσεων PD για την ενσωμάτωση της επίδρασης των λογαριασμών υψηλής πιστωτικής ποιότητας με μη χρησιμοποιημένα όρια. Για λόγους συνέπειας, η συγκριτική τμηματοποίηση του 2020 έχει αναμορφωθεί για να αντικατοπτρίζει τα αναπροσαρμοσμένα PD.

Μικρές επιχειρήσεις: Η σημαντική βελτίωση του χαρτοφυλακίου μικρών επιχειρήσεων στην κατηγοριοποίηση της πιστωτικής ποιότητας του 2021 εξηγείται από την υψηλή συσχέτιση του PD των συγκεκριμένων ανοιγμάτων με την εξέλιξη του ΑΕΠ, η οποία παρουσίασε έντονη βελτιωτική τάση κατά το 2021, υπερκαλύπτοντας τυχόν αρνητικές επιπτώσεις από το νέο ορισμό αθέτησης.

Για τα επιχειρηματικά δάνεια, η κατηγοριοποίηση του 2021 επηρεάζεται κυρίως από την αναπροσαρμογή των εσωτερικών μοντέλων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσης και τις επακόλουθες επιδράσεις του στο πληθυσμιακό μείγμα κάθε κατηγορίας κινδύνου με την αξιοσημείωτη αναταξινόμηση του πληθυσμού των ΜΜΕ με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας 4 από την κατηγορία υψηλής διαβάθμισης στην κατηγορία ικανοποιητικής διαβάθμισης. Στο πλαίσιο αυτό, όπου ενδείκνυται, έχει επίσης αναμορφωθεί η συγκριτική κατηγοριοποίηση του 2020.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες προ απομείωσης ανά κατηγορία προϊόντος και ανά στάδιο η οποία υπολογίστηκε βάσει του αρχικού και τελικού υπολοίπου για τις περιόδους αναφοράς από την 1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και από την 1 Ιανουαρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020 :

	31 Δεκεμβρίου 2021													Σύνολο € εκατ.
	Επιχειρηματικά			Στεγαστικά			Καταναλωτικά			Μικρές επιχειρήσεις				
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI		
Λογιστική αξία προ απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	17.204	2.012	2.125	7.081	2.791	1.779	2.230	445	732	2.200	1.189	1.087	40.874	
Νέα δάνεια αναγνωρισθέντα ή αγορασθέντα	4.354	-	-	599	-	-	660	-	-	558	-	-	6.171	
Υπόλοιπο από την απόκτηση εταιρειών (σημ. 23.2)	94	-	2	45	-	3	164	-	3	10	-	1	322	
Ομόλογα τιτλοποίησης	1.621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.621	
Μεταφορές μεταξύ σταδίων -σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου	460	(441)	(20)	549	(540)	(9)	149	(144)	(5)	437	(433)	(4)	-	
-σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων	(600)	638	(39)	(748)	966	(218)	(141)	168	(28)	(152)	216	(64)	-	
-σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	(35)	(190)	225	(89)	(223)	312	(66)	(99)	165	(59)	(142)	202	-	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποαναγνωρίστηκαν /ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης	(30)	(34)	(529)	(24)	(220)	(1.255)	(3)	(14)	(336)	(5)	(81)	(637)	(3.167)	
Διαγραφές ⁽¹⁾	-	-	(166)	-	-	(73)	-	-	(145)	-	-	(85)	(469)	
Αποπληρωμές	(3.373)	(360)	(166)	(771)	(152)	(69)	(458)	(65)	(65)	(451)	(46)	(45)	(6.020)	
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	901	46	17	229	115	28	37	19	37	1	41	13	1.483	
Λογιστική αξία προ απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου	20.594	1.670	1.452	6.871	2.735	498	2.572	311	358	2.540	744	469	40.815	
Πρόβλεψη απομείωσης	(69)	(76)	(737)	(17)	(138)	(170)	(44)	(39)	(257)	(41)	(58)	(227)	(1.872)	
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	20.526	1.595	715	6.854	2.597	328	2.529	273	101	2.499	685	242	38.943	

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020												
	Επιχειρηματικά			Στεγαστικά			Καταναλωτικά			Μικρές επιχειρήσεις			Σύνολο € εκατ.
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI € εκατ.	
Λογιστική αξία προ απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	13.660	1.802	4.644	6.980	3.129	3.873	2.297	389	1.152	2.268	931	3.281	
Νέα δάνεια αναγνωρισθέντα ή αγορασθέντα	3.809	-	-	468	-	-	521	-	-	814	-	-	5.612
Ομόλογα τιτλοποίησης	2.440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.440
Μεταφορές μεταξύ σταδίων -σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου	272	(271)	(0)	779	(771)	(8)	76	(72)	(4)	114	(112)	(2)	-
-σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων	(872)	899	(27)	(539)	842	(303)	(172)	218	(46)	(413)	496	(83)	-
-σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	(57)	(251)	308	(38)	(149)	188	(41)	(51)	92	(31)	(57)	88	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποαναγνωρίστηκαν /ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης	(142)	(41)	(2.459)	(24)	(184)	(1.910)	(61)	(14)	(310)	(76)	(109)	(2.183)	(7.512)
Διαγραφές ⁽¹⁾	-	-	(220)	-	-	(97)	-	-	(131)	-	-	(103)	(551)
Αποπληρωμές	(1.838)	(174)	(93)	(663)	(109)	(52)	(308)	(39)	(33)	(217)	(66)	(36)	(3.628)
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις	(68)	48	(28)	118	32	88	(83)	14	14	(259)	106	126	107
Λογιστική αξία προ απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου	17.204	2.012	2.125	7.081	2.791	1.779	2.230	445	732	2.200	1.189	1.087	40.874
Πρόβλεψη απομείωσης	(83)	(108)	(1.052)	(24)	(152)	(665)	(41)	(61)	(617)	(35)	(119)	(520)	(3.477)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	17.121	1.904	1.073	7.056	2.638	1.114	2.189	384	115	2.165	1.070	567	37.397

⁽¹⁾ Το συμβατικά απαιτητό ποσό από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είχαν διαγραφεί κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και ο Όμιλος βρίσκεται ακόμα σε διαδικασίες ανάκτησης ανέρχεται σε € 217 εκατ. (2020: € 503 εκατ.).

Σημείωση 1: Η κατηγορία του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει και τα δάνεια του Δημοσίου Τομέα.

Σημείωση 2: Τα «Δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες που αποαναγνωρίστηκαν /ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης» λόγω α) συναλλαγών πώλησης και τιτλοποίησης, β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων, γ) συναλλαγών ανταλλαγής χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη, ενοποίηση νεοαποκτηθείσας εταιρείας και εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης (σημ.20 και 30).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Πιστωτικά απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την χρονοανάλυση των πιστωτικά απομειωμένων (Στάδιο 3 και POCI) δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά κατηγορία δανείου προ απομείωσης, την πρόβλεψη απομείωσης καθώς και την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχονται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου.

Για τα καταγγελλόμενα δάνεια, ο Όμιλος παύει να παρακολουθεί την κατάσταση καθυστέρησής τους και συνεπώς τα υπόλοιπα τους περιλαμβάνονται στην κατηγορία «άνω των 360 ημερών», με εξαίρεση τα καταναλωτικά δάνεια τα οποία παρακολουθούνται μέχρι τις 360 μέρες καθυστέρησης.

	31 Δεκεμβρίου 2021							
	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων € εκατ.
	Στεγαστικά δάνεια € εκατ.	Καταναλωτικά δάνεια € εκατ.	Πιστωτικές κάρτες € εκατ.	Μικρές επιχειρήσεις € εκατ.	Μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ.	Μικρομεσαίες ΜΜΕ € εκατ.	Ελλάδα και λοιπές χώρες € εκατ.	
έως 90 ημέρες	208	74	24	127	208	341	0	981
90 έως 179 ημέρες	49	26	7	26	1	4	-	113
180 έως 360 ημέρες	88	42	9	45	0	44	0	228
άνω των 360 ημερών	153	77	99	271	203	649	2	1.453
Λογιστική αξία προ απομείωσης	498	219	139	469	411	1.039	2	2.776
Πρόβλεψη απομείωσης	(170)	(137)	(120)	(227)	(196)	(539)	(1)	(1.391)
Λογιστική αξία	328	82	18	242	215	499	1	1.386
Αξία εξασφαλίσεων	365	4	0	218	264	577	0	1.428

	31 Δεκεμβρίου 2020							
	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων € εκατ.
	Στεγαστικά δάνεια € εκατ.	Καταναλωτικά δάνεια € εκατ.	Πιστωτικές κάρτες € εκατ.	Μικρές επιχειρήσεις € εκατ.	Μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ.	Μικρομεσαίες ΜΜΕ € εκατ.	Ελλάδα και λοιπές χώρες € εκατ.	
έως 90 ημέρες	541	79	23	228	218	305	-	1.393
90 έως 179 ημέρες	48	26	8	28	21	53	-	184
180 έως 360 ημέρες	56	32	17	18	4	78	-	205
άνω των 360 ημερών	1.134	418	129	814	387	1.058	2	3.942
Λογιστική αξία προ απομείωσης	1.779	555	177	1.087	629	1.494	2	5.724
Πρόβλεψη απομείωσης	(665)	(461)	(157)	(520)	(294)	(757)	(1)	(2.855)
Λογιστική αξία	1.114	94	21	567	336	737	1	2.869
Αξία εξασφαλίσεων	1.341	95	0	638	407	798	0	3.280

Σημείωση: Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία προ απομείωσης των απομειωμένων δανείων περιλαμβάνει και τα δάνεια της κατηγορίας POCI ποσού € 44 εκατ. (2020: € 43 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
(β) Εξασφαλίσεις και ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία
Εξασφαλίσεις

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των στεγαστικών δανείων προσδιορίζει τη σχέση μεταξύ του δανειακού υπολοίπου, προ απομείωσης, και της τρέχουσας αξίας των ακινήτων που κατέχονται ως εξασφάλιση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των στεγαστικών δανείων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Στεγαστικά Δάνεια		
Μικρότερο από 50%	2.630	2.745
50%-70%	2.100	2.096
71%-80%	1.508	1.483
81%-90%	1.010	1.104
91%-100%	994	1.589
101%-120%	680	863
121%-150%	516	705
Μεγαλύτερο από 150%	666	1.065
Συνολική έκθεση	10.105	11.650
Μέσος όρος του δείκτη δανείων προς αξία εξασφάλισης	61,82%	69,25%

Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων για δάνεια και απαιτήσεις πελατών στο αποσβέσιμο κόστος παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Αξία εξασφαλίσεων				
	Ακίνητη περιουσία € εκατ.	Χρηματ/κές € εκατ.	Λοιπές € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	Ληφθείσες Εγγυήσεις⁽¹⁾ € εκατ.
Λιανική Τραπεζική	10.522	504	335	11.360	616
Επιχειρηματικά	4.795	1.139	10.184	16.118	376
Δημόσιος τομέας	1	1	0	2	-
Σύνολο	15.318	1.644	10.519	27.480	992

	31 Δεκεμβρίου 2020				
	Αξία εξασφαλίσεων				
	Ακίνητη περιουσία € εκατ.	Χρηματ/κές € εκατ.	Λοιπές € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	Ληφθείσες Εγγυήσεις € εκατ.
Λιανική Τραπεζική ⁽²⁾	12.202	480	286	12.968	516
Επιχειρηματικά	5.107	933	7.910	13.950	356
Δημόσιος τομέας	1	1	0	2	-
Σύνολο	17.310	1.414	8.196	26.920	872

⁽¹⁾ Επιπλέον των ανωτέρω εγγυήσεων, τον Δεκέμβριο 2021, ο Όμιλος υπέγραψε δύο συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων «Wave I» και «Wave I» που σχετίζονται με χαρτοφυλάκια εξυπηρετούμενων δανείων προς ΜΜΕ και μεγάλων επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1,7 δισ. (σημ. 20).

⁽²⁾ Όπου ενδείκνυται, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε η παρουσίασή τους να εναρμονιστεί με την παρουσίαση των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων κατά την τρέχουσα χρήση.

Οι εξασφαλίσεις που παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα στην κατηγορία «Λοιπές», περιλαμβάνουν εκχωρημένες απαιτήσεις, εξοπλισμό, αποθέματα, πλωτά μέσα κλπ. Περιλαμβάνουν επίσης την αξία των τιτλοποιημένων δανείων που διακρατούνται από τις εταιρείες ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων που εξέδωσαν τις ομολογίες υψηλής διαβάθμισης Pillar, Cairo και Mexico. Η αξία των τιτλοποιημένων δανείων έχει ανώτατο όριο το ύψος των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης προ απομείωσης. Επιπλέον, οι ομολογίες υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Cairo και Mexico είναι εγγυημένες από την Ελληνική Δημοκρατία στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων (σημ.20).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος αναγνωρίζει στον ισολογισμό τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται ως εξασφαλίσεις, όταν αυτά έρχονται στην κατοχή του συνήθως μέσω νομικών διαδικασιών ή επικαλούμενος άλλες πιστωτικές ενισχύσεις. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» ανήλθε σε € 572 εκατ. (2020: € 586 εκατ.) (σημ. 29). Τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού παρουσιάζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας (σημ. 2.2.18).

Η κύρια κατηγορία εξασφαλίσεων που ανακτάται από τον Όμιλο, για την αποπληρωμή ή μείωση του υπολοίπου των δανείων, αφορά σε ακίνητα. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των ανακτηθέντων ακινήτων κατά τη διάρκεια της χρήσης, συμπεριλαμβανομένων (α) εκείνων που μεταφέρθηκαν στην κατάλληλη κατηγορία με βάση τη χρήση τους από τον Όμιλο ως μέρος των δραστηριοτήτων του, δηλαδή επενδύσεις σε ακίνητα ή ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα (σημ. 2.2.6, 26, και 27) και (β) εκείνα που αναταξινομήθηκαν στην κατηγορία «διακρατούμενα προς πώληση» (σημ. 30).

	2021			2020		
	Ακίνητη περιουσία			Ακίνητη περιουσία		
	Κατοικίες	Εμπορικά	Σύνολο	Κατοικίες	Εμπορικά	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	208	377	585	206	330	536
Προσθήκες ⁽¹⁾	12	23	35	33	47	80
Μεταφορές προς επενδυτικά ακίνητα	(1)	(2)	(3)	-	(2)	(2)
Πωλήσεις	(4)	(12)	(16)	(9)	(7)	(16)
Ζημιές αποτίμησης ακινήτων	(2)	(3)	(5)	(3)	(9)	(12)
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 30)	(3)	(21)	(24)	-	-	-
Λοιπά	(1)	-	(1)	(19)	18	(1)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	209	362	571	208	377	585

⁽¹⁾ Η λογιστική αξία των ακινήτων που αποκτήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και κατέχονταν στο τέλος της χρήσης ανήλθε σε € 34 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 80 εκατ.).

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ανακτά λοιπούς τύπους εξασφαλίσεων που αφορούν κυρίως σε μετοχικούς τίτλους λόγω της συμμετοχής του σε συναλλαγές ανταλλαγής χρέους με μετοχές, ως μέρος μέτρων ρύθμισης (βλ. παρακάτω «Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη»). Οι λοιποί τύποι εξασφαλίσεων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και κατέχονταν στο τέλος της χρήσης ανήλθαν σε € 2.9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0.4 εκατ.).

(γ) Γεωγραφική κατανομή και τομέας δραστηριότητας των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Όπως αναφέρεται στη σημ. 5.2.1, ο Όμιλος κατέχει διαφοροποιημένα χαρτοφυλάκια σε διαφορετικές αγορές και χώρες και εφαρμόζει όρια στη συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή ή τομέα δραστηριότητας των ομάδων των πιστούχων που μπορεί να επηρεαστούν παρόμοια από αλλαγές στις οικονομικές ή άλλες συνθήκες, ώστε να περιορίσει τον πιστωτικό κίνδυνο.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα ανοίγματα του Ομίλου σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο στη λογιστική αξία προ απομείωσης και σε ονομαστική αξία αντίστοιχα, ανά στάδιο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, κατηγορία δανείων, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή και την πρόβλεψη απομείωσης ανά κατηγορία δανείων, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή:

	31 Δεκεμβρίου 2021											
	Ελλάδα				Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες				Λοιπές χώρες			
	Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία				Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία				Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία			
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και ΡΟCI ⁽¹⁾	Πρόβλεψη απομείωσης	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και ΡΟCI ⁽¹⁾	Πρόβλεψη απομείωσης	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και ΡΟCI ⁽¹⁾	Πρόβλεψη απομείωσης
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Λιανική Τραπεζική	8.873	3.433	1.092	(812)	3.103	357	232	(178)	8	0	1	(1)
- Στεγαστικά δάνεια	5.300	2.609	403	(257)	1.565	126	95	(68)	6	0	1	(1)
- Καταναλωτικά δάνεια	850	125	135	(138)	1.054	142	84	(66)	2	0	0	(0)
- Πιστωτικές κάρτες	566	34	132	(132)	101	11	7	(5)	0	0	0	(0)
- Μικρές επιχειρήσεις	2.158	665	423	(286)	383	79	46	(40)	0	0	-	(0)
Επιχειρηματικά	8.365	1.104	1.204	(744)	9.369	551	223	(124)	2.830	13	22	(12)
-Εμπόριο και Υπηρεσίες ⁽²⁾	3.159	516	606	(384)	6.373	109	72	(49)	727	-	9	(7)
-Βιομηχανία	2.520	247	178	(147)	772	46	28	(15)	0	-	-	-
-Ναυτιλία	6	3	50	(49)	224	-	19	(15)	1.931	3	13	(4)
-Κατασκευές	952	80	142	(92)	477	31	20	(16)	65	8	-	(0)
-Τουρισμός	975	248	224	(62)	274	128	18	(2)	-	-	-	-
-Ενέργεια	682	3	0	(5)	177	23	20	(5)	-	-	-	-
-Λοιπές	70	6	3	(5)	1.072	215	46	(22)	107	2	-	(0)
Δημόσιος τομέας	30	2	1	(2)	1	0	1	(0)	-	-	-	-
Σύνολο	17.268	4.539	2.298	(1.557)	12.473	908	456	(302)	2.838	14	23	(12)
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	4.125	271	46	(41)	2.073	120	5	(7)	199	2	0	(0)
-Δανειακές δεσμεύσεις	3.085	168	2	(8)	1.591	94	3	(4)	196	2	0	(0)
-Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις	1.041	104	45	(33)	482	26	1	(2)	3	-	0	(0)

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020											
	Ελλάδα				Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες				Λοιπές χώρες			
	Λογιστική αξία προ απομείωσης/Όνομαστική αξία				Λογιστική αξία προ απομείωσης/Όνομαστική αξία				Λογιστική αξία προ απομείωσης/Όνομαστική αξία			
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾	Πρόβλεψη απομείωσης	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾	Πρόβλεψη απομείωσης	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾	Πρόβλεψη απομείωσης
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Λιανική Τραπεζική	8.954	4.080	3.306	(2.073)	2.548	345	292	(161)	9	0	1	(0)
- Στεγαστικά δάνεια	5.760	2.659	1.615	(779)	1.313	132	163	(62)	7	0	1	(0)
- Καταναλωτικά δάνεια	801	248	503	(485)	804	129	52	(49)	1	0	0	(0)
- Πιστωτικές κάρτες	535	46	173	(180)	88	22	5	(4)	0	0	0	(0)
- Μικρές επιχειρήσεις	1.858	1.127	1.016	(628)	342	62	71	(46)	0	0	-	(0)
Επιχειρηματικά	8.209	1.303	1.761	(1.056)	6.767	678	326	(158)	2.204	14	36	(26)
-Εμπόριο και Υπηρεσίες ⁽²⁾	3.415	495	980	(587)	4.301	96	119	(83)	443	0	20	(15)
-Βιομηχανία	2.396	312	292	(198)	573	81	27	(13)	-	-	-	-
-Ναυτιλία	7	3	50	(47)	199	-	18	(14)	1.589	4	16	(11)
-Κατασκευές	758	144	226	(118)	483	33	31	(20)	67	7	0	(0)
-Τουρισμός	971	339	207	(91)	190	86	18	(2)	-	-	-	-
-Ενέργεια	641	5	1	(5)	180	20	18	(2)	-	-	-	-
-Λοιπές	21	5	4	(8)	841	362	96	(23)	105	2	-	(0)
Δημόσιος τομέας	22	17	1	(2)	1	-	1	(0)	-	-	-	-
Σύνολο	17.185	5.399	5.068	(3.131)	9.316	1.023	619	(320)	2.213	14	37	(26)
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	3.428	307	52	(62)	1.741	93	4	(4)	69	18	0	(0)
-Δανειακές δεσμεύσεις	2.853	206	1	(26)	1.373	80	3	(2)	66	2	0	(0)
-Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις	575	101	50	(35)	368	13	1	(2)	3	16	0	(0)

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει πιστωτικά απομειωμένα δάνεια πελατών (POCI) ποσού € 44,1 εκατ. από δραστηριότητες σε Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες (2020: € 42,9 εκατ. σε Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες).

⁽²⁾ Οι δραστηριότητες σε Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες περιλαμβάνουν € 5.106 εκατ. τα οποία σχετίζονται με τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico (2020: € 3.498 εκατ. σε Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες τα οποία σχετίζονται με τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων Pillar και Cairo).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των δανείων του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ανήλθε σε € 23 εκατ. (2020: € 27 εκατ.) τα οποία περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών δανείων, εκ των οποίων τα € 20 εκατ. (2020: € 16 εκατ.) αφορούν δραστηριότητες στην Ελλάδα ενώ € 3,5 εκατ. (2020:€ 11 εκατ.) αφορούν δραστηριότητες στην Υπόλοιπη Ευρώπη.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(δ) Μέτρα ρύθμισης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Οι συμβατικοί όροι των δανείων ενδέχεται να τροποποιηθούν λόγω διαφόρων παραγόντων, όπως αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς, διακράτηση πελατείας και λοιπών παραγόντων, καθώς και λόγω ενδεχόμενης επιδείνωσης στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη. Ο Όμιλος εφαρμόζει διάφορα προγράμματα ρύθμισης δανείων, προκειμένου να ενισχύσει τη διαχείριση των σχέσεων του με τους πελάτες και την αποτελεσματικότητα των μηχανισμών είσπραξης των απαιτήσεων του, καθώς και να βελτιώσει την ανακτησιμότητα των αντίστοιχων ταμιακών ροών και να περιορίσει τις ζημιές από πιστωτικούς κινδύνους που προέρχονται τόσο από τα δάνεια λιανικής τραπεζικής όσο και από το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο.

Κατηγοριοποίηση Μέτρων Ρύθμισης

Οι πρακτικές ρύθμισης δανείων, όπως παρακολουθούνται και γνωστοποιούνται από τον Όμιλο, βάσει των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής περιλαμβάνουν μόνο τις περιπτώσεις τροποποίησης των συμβατικών όρων αποπληρωμής του δανείου λόγω οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη να ανταποκριθεί στις δανειακές του υποχρεώσεις βάσει των υφιστάμενων όρων, και ο Όμιλος παρέχει διευκολύνσεις, μέσω ευνοϊκής τροποποίησης των όρων και προϋποθέσεων που προβλέπονται από την δανειακή σύμβαση, ενέργεια στην οποία δεν θα προέβαινε εάν ο οφειλέτης δεν βρισκόταν σε οικονομική δυσχέρεια.

Όλα τα άλλα είδη τροποποιήσεων που παρέχονται από τον Όμιλο και δεν οφείλονται στην οικονομική αδυναμία του οφειλέτη, αλλά καθορίζονται από παράγοντες επιχειρηματικής φύσεως, δεν αποτελούν μέτρα ρύθμισης.

Λύσεις Ρύθμισης Δανείων

Οι λύσεις ρύθμισης παρέχονται κατόπιν αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και της πρόθεσής του να αποπληρώσει την οφειλή του, και μπορεί να είναι προσωρινής φύσης ή μεγαλύτερης διάρκειας. Ο σκοπός των προγραμμάτων αυτών είναι η διευκόλυνση των οφειλετών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσχέρειες μέσω επαναπροσδιορισμού των όρων αποπληρωμής των δανείων τους με βιώσιμο τρόπο και ταυτόχρονα η προστασία του Ομίλου από ενδεχόμενες πιστωτικές ζημιές. Ο Όμιλος αναπτύσσει στοχευμένες στρατηγικές κατηγοριοποίησης οφειλετών με σκοπό την εξεύρεση κατάλληλων βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων και βιώσιμων λύσεων, οι οποίες θα ανταποκρίνονται σε συγκεκριμένες οικονομικές ανάγκες των εν λόγω επιλεγμένων ομάδων οφειλετών.

Τα μέτρα ρύθμισης δανείων μπορεί να περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται απαραίτητα σε ένα ή και περισσότερα από τα παρακάτω:

- κεφαλαιοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών,
- τακτοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών,
- καταβολή δόσης μεγαλύτερης των οφειλόμενων τόκων,
- καταβολή μόνο τόκων,
- καταβολή δόσης μικρότερης των οφειλόμενων τόκων,
- περίοδος χάριτος,
- μείωση επιτοκίου,
- παράταση διάρκειας,
- διαχωρισμός οφειλής και σταδιακή αύξηση στο σχέδιο πληρωμής δόσεων,
- μερική διαγραφή οφειλής,
- λειτουργική αναδιάρθρωση και
- συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο.

Ειδικά για τα καταναλωτικά δάνεια χωρίς εξασφάλιση (περιλαμβανομένων των πιστωτικών καρτών), τα προγράμματα ρύθμισης (π.χ. παράταση διάρκειας) πραγματοποιούνται κυρίως μέσω της ενοποίησης των δανειακών υποχρεώσεων, όπου όλα τα υφιστάμενα υπόλοιπα καταναλωτικών δανείων συγκεντρώνονται σε ένα. Αυτές οι ρυθμίσεις εφαρμόζονται τόσο για να επιτυγχάνεται η επαρκής μείωση των δόσεων του δανείου όσο και ο βιώσιμος χαρακτήρας της ρύθμισης για τον οφειλέτη. Σε επιλεγμένες περιπτώσεις, η ενοποίηση των δανειακών υποχρεώσεων μπορεί να συνδυάζεται με εγγραφή προσημείωσης σε ακίνητα, μετατρέποντας έτσι τα μη εξασφαλισμένα ανοίγματα του Ομίλου σε εξασφαλισμένα.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στην περίπτωση των στεγαστικών δανείων, η μείωση της δόσης μπορεί να επιτευχθεί μέσω διαφόρων προγραμμάτων ρύθμισης, όπως η παράταση διάρκειας της αποπληρωμής του δανείου, η κεφαλαιοποίηση των ληξιπρόθεσμων οφειλών, ο διαχωρισμός οφειλής και η σταδιακή αύξηση στο σχέδιο πληρωμής δόσεων.

Τα επιχειρηματικά δάνεια υπόκεινται σε ρύθμιση, όταν υπάρχουν ενδείξεις οικονομικών δυσχερειών του οφειλέτη, η οποία στοιχειοθετείται από ένα συνδυασμό παραγόντων μεταξύ των οποίων η επιδείνωση των οικονομικών του στοιχείων, η υποβάθμιση της πιστοληπτικής του αξιολόγησης, οι καθυστερήσεις πληρωμών και λοιποί παράγοντες.

Κατά τη διάρκεια του 2020 για την αντιμετώπιση της πανδημίας COVID-19, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) δημοσίευσε οδηγίες για την αναστολή πληρωμών σύμφωνα με τις οποίες η εφαρμογή μίας γενικής αναστολής πληρωμών που πληροί τις απαιτήσεις των κατευθυντήριων γραμμών, δεν θα οδηγούσε από μόνη της σε αναταξινόμηση βάσει του ορισμού των μέτρων ρύθμισης. Ωστόσο, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να συνεχίσουν να κατηγοριοποιούν τα ανοίγματα ως εξυπηρετούμενα ή μη εξυπηρετούμενα σύμφωνα με τις ισχύουσες απαιτήσεις. Πιο συγκεκριμένα, ως γενική αρχή, πριν από την εφαρμογή ενός προγράμματος ρύθμισης, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να διενεργούν ατομική αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής του δανειολήπτη και να χορηγούν μέτρα ρύθμισης προσαρμοσμένα στις συγκεκριμένες συνθήκες του εν λόγω δανειολήπτη.

Με βάση αυτό, και ακολουθώντας την εσωτερική διαδικασία μεμονωμένων αξιολογήσεων, η Τράπεζα χαρακτήρισε ως μέτρα ρύθμισης συγκεκριμένα προγράμματα αναστολής πληρωμών για περιπτώσεις του ξενοδοχειακού τομέα, για τις οποίες θεωρήθηκε ότι υπήρχαν αυξημένες οικονομικές δυσκολίες.

Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη

Για τα χαρτοφυλάκια επιχειρηματικών δανείων, ο Όμιλος συμμετέχει σε ορισμένες περιπτώσεις σε συναλλαγές ανταλλαγής χρέους με μετοχές, ως μέρος των λύσεων ρύθμισης, όπως περιγράφεται στη σημ. 2.2.9. Το 2021, οι μετοχικοί τίτλοι που αποκτήθηκαν και διακρατούνται από τον Όμιλο την 31 Δεκεμβρίου 2021 σχετίζονται με (α) τη συμμετοχή ποσοστού 100% στην Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. για € 1 εκατ. και (β) τη συμμετοχή ποσοστού 29,48% στην INTERTEK Α.Ε. – Διεθνείς Τεχνολογίες για τίμημα € 1,9 εκατ. σε μετρητά (σημ. 30). Παρομοίως το 2020 οι μετοχικοί τίτλοι που αποκτήθηκαν και διακρατούνται από τον Όμιλο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 σχετίζονται με τη συμμετοχή ποσοστού 18,9% στην εταιρία Περιγενής Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε. για € 9,1 εκατ., μία εταιρία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας, η οποία ιδρύθηκε στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης χρέους ενός εταιρικού πελάτη της Τράπεζας

i. Ταξινόμηση ρυθμισμένων δανείων

Τα ρυθμισμένα δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη απομειωμένα (Στάδιο 2) ή ως απομειωμένα (Στάδιο 3) αξιολογώντας τον βαθμό καθυστέρησης και την πιστοληπτική τους διαβάθμιση.

Τα απομειωμένα ρυθμισμένα δάνεια υπόκεινται αρχικά σε περίοδο επιτήρησης ενός έτους, κατά την οποία η συναλλακτική συμπεριφορά των οφειλετών παρακολουθείται επισταμένως. Εάν, στο τέλος της ανωτέρω περιόδου, οι οφειλέτες έχουν ανταποκριθεί στους όρους του προγράμματος και δεν υπάρχουν καθόλου ποσά σε καθυστέρηση, καθώς και αμφιβολίες για την πλήρη εξόφληση των δανείων, τότε αυτά γνωστοποιούνται ως μη απομειωμένα ρυθμισμένα δάνεια (Στάδιο 2). Επιπροσθέτως, τα μη απομειωμένα ρυθμισμένα δάνεια, συμπεριλαμβανομένων αυτών που προγενέστερα κατηγοριοποιήθηκαν ως απομειωμένα και τήρησαν του όρους της ρύθμισης, υπόκεινται σε διετή παρακολούθηση. Εάν, στο τέλος αυτής της περιόδου, οι οφειλέτες έχουν προβεί σε τακτικές πληρωμές κατά ένα σημαντικό ποσό σωρευτικά, δεν υπάρχουν ποσά σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 30 ημερών και τα δάνεια δεν είναι ούτε απομειωμένα ούτε πληρούνται άλλα κριτήρια αύξησης πιστωτικού κινδύνου, τότε αυτά εξέρχονται από το καθεστώς ρύθμισης και ταξινομούνται στο Στάδιο 1.

Ειδικότερα, η κατηγορία των απομειωμένων ρυθμισμένων δανείων περιλαμβάνει εκείνα που (α) κατά την ημερομηνία της ρύθμισης ήταν σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών ή θεωρούνταν πιθανό να μην αποπληρωθούν, (β) στο τέλος της περιόδου επιτήρησης του ενός έτους ικανοποίησαν τα κριτήρια για την μεταφορά τους στην κατηγορία των μη απομειωμένων δανείων και κατά την διετή περίοδο παρακολούθησης τα νέα μέτρα ρύθμισης είχαν παραταθεί ή υπήρξαν ποσά σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 30 ημερών και (γ) κατηγοριοποιήθηκαν αρχικά ως μη απομειωμένα και κατά την διάρκεια της διετούς περιόδου παρακολούθησης ικανοποίησαν τα κριτήρια για την μεταφορά τους στην κατηγορία των απομειωμένων.

Επίσης, τα ρυθμισμένα δάνεια που δεν εξυπηρετούνται σύμφωνα με τους νέους τροποποιημένους όρους και τα οποία μεταγενέστερα καταγγέλλονται, παύουν να παρακολουθούνται ξεχωριστά βάσει των διαδικασιών που ο Όμιλος εφαρμόζει για τα προγράμματα ρύθμισης, και γνωστοποιούνται ως καταγγελλόμενα απομειωμένα δάνεια (Στάδιο 3) σύμφωνα με τις διαδικασίες του Ομίλου για την διαχείριση και παρακολούθηση των καταγγελλόμενων δανείων.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ii. Αξιολόγηση απομείωσης

Στις περιπτώσεις που παρέχονται μέτρα ρύθμισης, ο Όμιλος αξιολογεί την οικονομική κατάσταση του πιστούχου και την ικανότητα αποπληρωμής των υποχρεώσεων του βάσει των πολιτικών απομείωσης του Ομίλου που περιγράφονται στις σημειώσεις 2.2.13 και 5.2.1. Συγκεκριμένα, τα ρυθμισμένα επιχειρηματικά δάνεια, τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής, τα οποία είναι από μόνα τους σημαντικά καθώς και αυτά προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αξιολογούνται σε ατομική βάση. Επιπροσθέτως, τα ρυθμισμένα δάνεια λιανικής τραπεζικής αξιολογούνται σε συλλογική βάση ξεχωριστά από τα υπόλοιπα χαρτοφυλάκια λιανικής καθώς συμπεριλαμβάνουν μεγάλη ομογενή ομάδα δανείων.

iii. Αναδιρθώσεις δανείων

Όταν οι τροποποιήσεις στους συμβατικούς όρους ενός ρυθμισμένου δανείου είναι σημαντικές, το αρχικό ρυθμισμένο δάνειο αποαναγνωρίζεται και αναγνωρίζεται ένα καινούργιο. Ο Όμιλος αναγνωρίζει το τροποποιημένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως «καινούργιο» σε εύλογη αξία και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του παλιού δανείου και της εύλογης αξίας του νέου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά από από-αναγνώριση.

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η τροποποίηση ως αποτέλεσμα λύσεων ρύθμισης δεν θεωρείται σημαντική, ο Όμιλος υπολογίζει εκ νέου την λογιστική αξία προ απομείωσης του δανείου και αναγνωρίζει τη διαφορά ως κέρδος ή ζημιά από τροποποίηση στα αποτελέσματα χρήσης. Ο Όμιλος συνεχίζει να παρακολουθεί το τροποποιημένο ρυθμισμένο δάνειο κατά τη περίοδο επιτήρησης για να προσδιορίσει κατά πόσο έχει αυξηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος από την αρχική του αναγνώριση.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των ρυθμισμένων δανείων του Ομίλου τα οποία επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 3,5 εκατ. (2020: € 3,5 εκατ.).

Οι παρακάτω πίνακες εμπεριέχουν ανάλυση των δανείων που επιμετρούνται σε αποσβέσιμο κόστος σχετικά με τις δραστηριότητες ρύθμισης του Ομίλου. Για λόγους συγκρισιμότητας με τις ποσοτικές πληροφορίες στην ενότητα (α) οι οποίες βασίζονται στις αναθεωρημένες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 7, τα ποσά στους πίνακες παρακάτω παρατίθενται σε λογιστικές αξίες προ πρόβλεψης απομείωσης ενώ οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης παρουσιάζονται ξεχωριστά, σύμφωνα με τον εσωτερικό τρόπο παρακολούθησης και αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου στον Όμιλο.

Ο παρακάτω πίνακας συμπεριλαμβάνει μια σύνοψη των ρυθμισμένων δανείων ανά είδος ρύθμισης του Ομίλου:

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Μέτρα ρύθμισης δανείων:		
Διαχωρισμός οφειλής	423	1.114
Παράταση διάρκειας	1.468	2.184
Κεφαλαιοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών	183	224
Μειωμένη δόση μικρότερη των οφειλόμενων τόκων	112	111
Μείωση επιτοκίου	237	500
Μειωμένη δόση μεγαλύτερη των οφειλόμενων τόκων	121	113
Τακτοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών	163	180
Καταβολή μόνο τόκων	33	39
Περίοδος χάριτος	77	80
Συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο	16	12
Μερική διαγραφή οφειλής	27	39
Λειτουργική αναδιάρθρωση επιχείρησης	10	71
Λοιπά	75	160
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης	2.946	4.826
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(465)	(1.078)
Λογιστική αξία	2.481	3.748

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν μια σύνοψη των ρυθμισμένων δανείων και των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά ποιοτική διαβάθμιση:

Συνολική αξία προ απομείωσης:

Δάνεια με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου- Στάδιο 1
 Δανεία με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη
 τη διάρκεια- Στάδιο 2
 Δανεία με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη
 τη διάρκεια- Στάδιο 3 και POCI

Συνολική αξία προ απομείωσης
Συσσωρευμένες προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές:

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου- Στάδιο 1
 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη
 τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2
 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη
 τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI εκ των οποίων :
 - Ατομική αξιολόγηση
 - Συλλογική αξιολόγηση

Συνολική λογιστική αξία

Ληφθείσες εξασφαλίσεις

31 Δεκεμβρίου 2021			
Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Ρυθμισμένα δάνεια € εκατ.	%	Ρυθμισμένων δανείων
32.578	-	-	
5.461	1.926	35,3	
2.776	1.021	36,8	
40.815	2.946	7,2	
(171)	-		
(311)	(103)		
(1.391)	(362)		
(672)	(194)		
(718)	(168)		
38.943	2.481	6,4	
27.480	2.221		

Συνολική αξία προ απομείωσης:

Δάνεια με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου- Στάδιο 1
 Δανεία με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη
 τη διάρκεια- Στάδιο 2
 Δανεία με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη
 τη διάρκεια- Στάδιο 3 και POCI

Συνολική αξία προ απομείωσης
Συσσωρευμένες προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές:

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου- Στάδιο 1
 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -
 Στάδιο 2
 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -
 Στάδιο 3 και POCI εκ των οποίων :
 - Ατομική αξιολόγηση
 - Συλλογική αξιολόγηση

Συνολική λογιστική αξία

Ληφθείσες εξασφαλίσεις

31 Δεκεμβρίου 2020			
Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Ρυθμισμένα δάνεια € εκατ.	%	Ρυθμισμένων δανείων
28.714	-	-	
6.436	2.974	46,2	
5.724	1.852	32,4	
40.874	4.826	11,8	
(183)	-		
(439)	(257)		
(2.855)	(821)		
(925)	(312)		
(1.930)	(509)		
37.397	3.748	10,0	
26.920	3.399		

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που υπόκεινται σε μέτρα ρύθμισης:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Λογιστική αξία προ απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	4.826	7.461
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης ⁽¹⁾	481	610
Δάνεια σε καθεστώς ρύθμισης που αποαναγνωρίστηκαν/ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης ⁽²⁾	(1.128)	(1.621)
Διαγραφές δανείων που ήταν σε καθεστώς ρύθμισης	(33)	(35)
Αποπληρωμές δανείων	(260)	(241)
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης ⁽³⁾	(992)	(1.296)
Λοιπά	53	(51)
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(465)	(1.078)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	2.481	3.748

⁽¹⁾ Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης συμπεριλαμβάνουν δάνεια για τα οποία ο Όμιλος πρόεβη για πρώτη φορά σε διαδικασίες ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης.

⁽²⁾ Τα «Δάνεια και απαιτήσεις σε καθεστώς ρύθμισης που αποαναγνωρίστηκαν/ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης» περιλαμβάνουν δάνεια τα οποία αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης λόγω α) συναλλαγών τιτλοποίησης/πώλησης και β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων και εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης.

⁽³⁾ Το 2021, ποσό € 48 εκατ. δανείων και απαιτήσεων τα οποία εξήλθαν από το καθεστώς ρύθμισης αναφέρεται σε καταγγελλόμενα δάνεια (2020: € 188 εκατ.).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που υπόκεινται σε μέτρα ρύθμισης ανά είδος δανείου:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Λιανική Τραπεζική	1.985	3.547
- Στεγαστικά δάνεια	1.358	2.381
- Καταναλωτικά δάνεια	123	238
- Πιστωτικές κάρτες	47	58
- Μικρές επιχειρήσεις	456	870
Επιχειρηματικά	961	1.279
- Μεγάλες επιχειρήσεις	295	541
- Μικρομεσαίες ΜΜΕ	667	738
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης	2.946	4.826
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(465)	(1.078)
Λογιστική αξία	2.481	3.748

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που υπόκεινται σε μέτρα ρύθμισης ανά γεωγραφική κατανομή:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ελλάδα	2.591	4.415
Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	351	403
Λοιπές Χώρες	5	8
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης	2.946	4.826
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(465)	(1.078)
Λογιστική αξία	2.481	3.748

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο παρακάτω πίνακας εμπεριέχει πληροφορίες σχετικά με τροποποιήσεις δανείων λόγω μέτρων ρύθμισης, οι οποίες δεν συνιστούν αποαναγνώριση. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τροποποιήθηκαν ενώ είχαν πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογισμένη καθ' όλη τη διάρκεια τους.

Τροποποιημένα δανειακά ανοίγματα	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Τροποποιημένα κατά τη διάρκεια της χρήσης δάνεια με πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκειά τους		
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου ⁽¹⁾	745	1.076
Κέρδος / (Ζημιά) από την τροποποίηση	18	(31)
Τροποποιημένα δάνεια, μετά την αρχική τους αναγνώριση, των οποίων η πρόβλεψη απομείωσης βασιζόταν στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκειά τους		
Λογιστική αξία δανείων προ πρόβλεψης την 31 Δεκεμβρίου για τα οποία η πρόβλεψη απομείωσης άλλαξε στη χρήση, μετά την τροποποίηση, σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου	614	778

(1) Η λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου συμπεριλαμβάνει όλες τις τροποποιήσεις δανείων λόγω ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία προ προβλέψεων δανείων που είχαν τροποποιηθεί στο παρελθόν και για τα οποία η πρόβλεψη απομείωσης για πιστωτικές ζημιές επανήλθε σε υπολογισμό καθ' όλη τη διάρκεια τους, ανήλθε σε € 504 εκατ. (2020: € 671 εκατ.).

(ε) Μέτρα στήριξης λόγω της πανδημίας Covid-19 ('moratoria') και κυβερνητικά μέτρα στήριξης

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

Την τελευταία διετία, 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 εξαιτίας της πανδημίας Covid-19. Πληροφόρηση σχετικά με τα μέτρα στήριξης που ενεργοποίησε ο Όμιλος λόγω του Covid-19, καθώς και τα κριτήρια επιλεξιμότητας των πιστούχων, παρέχεται στη σημείωση 5.2.1.2 (ε) στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, όλα τα ενεργά μέτρα στήριξης του Ομίλου είχαν τερματιστεί (31 Δεκεμβρίου 2020: η λογιστική αξία των δανείων σε αντίστοιχο καθεστώς ανερχόταν σε € 2,8 δις).

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. Την 31 Δεκεμβρίου 2021 για το συγκεκριμένο πρόγραμμα είχε χρησιμοποιηθεί € 0,4 δις από την Τράπεζα.
- (ii) Κρατική ενίσχυση υπό τη μορφή εγγύησης για το 80% του κεφαλαίου και των τόκων για περίοδο 90 συνεχόμενων ημερών. Την 31 Δεκεμβρίου 2021 για το συγκεκριμένο πρόγραμμα είχε χρησιμοποιηθεί € 1,4 δις από την Τράπεζα.
- (iii) Πρόγραμμα επιδότησης «Γέφυρα Ι», εφαρμόσιμο στο χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής με εξασφαλίσεις ακινήτων που αποτελούν πρώτη κατοικία και το οποίο περιλαμβάνει επιδότηση δόσεων 9 μηνών σε υφιστάμενα δανειακά ανοίγματα το οποίο τον Οκτώβριο 2021 έλαβε 3μηνη παράταση της επιδότησης (Ν. 4842/2021) για τους υφιστάμενους επιλέξιμους δανειολήπτες. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των δανειακών ανοιγμάτων του προγράμματος ανέρχεται σε ποσό € 1,2 δις.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- (iv) Πρόγραμμα επιδότησης «Γέφυρα II» (Νόμος 4790/2021) το οποίο τέθηκε σε ισχύ το 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 από 6 έως και 18 μήνες, ανάλογα με την απόδοση του δανείου. . Την 31 Δεκεμβρίου 2021 , η λογιστική αξία των δανειακών ανοιγμάτων του προγράμματος ανέρχεται σε ποσό € 0,8 δις.
- (v) Τον Δεκέμβριο 2020, Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ) για την εκταμίευση νέων δανείων που θα χρηματοδοτηθούν από την ΕΤΕπ. Την 31 Δεκεμβρίου 2021 , δεν είχαν εκταμιευθεί σημαντικά ποσά από το συγκεκριμένο πρόγραμμα.
- (vi) Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα σύναψε συμφωνίες χρηματοοικονομικής εγγύησης με την ΕΤΕπ και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (ΕΤΕ) υπό το Πανευρωπαϊκό Ταμείο Εγγυοδοσίας (EGF), το οποίο συστάθηκε με την υποστήριξη ορισμένων κρατών μελών της ΕΕ ως απάντηση στις οικονομικές συνέπειες της πανδημίας Covid-19. Τα παραπάνω προγράμματα θα ενεργοποιηθούν μέσα στο 2022.
- (vii) Για υφιστάμενα δάνεια του χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων, θεσπίστηκε τον Φεβρουάριο 2021 πρόγραμμα κρατικής επιδότησης επιτοκίου για τρεις μήνες, το οποίο μπορεί να επιλεγεί σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέτρα στήριξης λόγω Covid-19. Το συγκεκριμένο πρόγραμμα κρατικής επιδότησης έληξε το τέταρτο τρίμηνο του 2021.

Σημειώνεται ότι η πιστωτική ενίσχυση που παρέχεται από το Δημόσιο στο πλαίσιο προγραμμάτων που προαναφέρθηκαν, δεν λογιστικοποιείται ξεχωριστά καθώς αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των όρων των δανείων και ως τέτοια συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εγγυημένων δανείων.

Την 31 Δεκεμβρίου 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, ανέρχονταν σε ποσό € 303 εκατ.

5.2.1.3 Χρεωστικοί τίτλοι

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα ομόλογα του εμπορικού και του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Moody's ή αντίστοιχες διαβαθμίσεις:

	31 Δεκεμβρίου 2021		
	ECL 12μήνου – Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ' όλη τη διάρκεια τους - Στάδιο 2 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)			
Aaa	636	-	636
Aa1 έως Aa3	108	-	108
Χαμηλότερα από A3	3.928	-	3.928
Αξία προ απομείωσης	4.672	-	4.672
Πρόβλεψη απομείωσης	(6)	-	(6)
Λογιστική αξία	4.666	-	4.666
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)			
Aaa	591	-	591
Aa1 έως Aa3	271	-	271
A1 έως A3	567	-	567
Χαμηλότερα από A3	4.899	9	4.908
Χωρίς διαβάθμιση	128	-	128
Λογιστική αξία	6.456	9	6.465

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020		
	ECL 12μήνου – ECL καθ' όλη τη διάρκεια		Σύνολο
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)			
Aaa	195	-	195
Aa1 έως Aa3	105	-	105
A1 έως A3	5	-	5
Χαμηλότερα από A3	2.484	-	2.484
Αξία προ απομείωσης	2.789	-	2.789
Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	-	(5)
Λογιστική αξία	2.784	-	2.784
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών			
Aaa	276	-	276
Aa1 έως Aa3	435	-	435
A1 έως A3	586	-	586
Χαμηλότερα από A3	4.070	10	4.080
Χωρίς διαβάθμιση	77	-	77
Λογιστική αξία	5.444	10	5.454

	31 Δεκεμβρίου 2021	
	Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)		
Aa1 έως Aa3	-	1
Χαμηλότερα από A3	69	0
Λογιστική αξία	69	1

	31 Δεκεμβρίου 2020	
	Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)		
Aa1 έως Aa3	-	2
Χαμηλότερα από A3	42	0
Λογιστική αξία	42	2

Τα ομόλογα με διαβάθμιση χαμηλότερη από A3 περιλαμβάνουν: ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 5.322 εκατ., (2020: € 4.038 εκατ.), κρατικά ομόλογα χωρών μελών της Ευρωζώνης αξίας € 1.246 εκατ., (2020: € 1.208 εκατ.) και κρατικά ομόλογα αξίας € 763 εκατ. που έχουν εκδοθεί κυρίως από λοιπά μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και υποψήφια μέλη (2020: € 547 εκατ.).

Η συνολική έκθεση του Ομίλου σε Ρωσικά κρατικά και εταιρικά χρεόγραφα την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανερχόταν σε € 48 εκατ. (λογιστική αξία).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Ελλάδα € εκατ.	Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες € εκατ.	Λοιπές χώρες € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι FVTPL				
Επιχειρήσεις	0	1	-	1
Λογιστική αξία	0	1	-	1
Χρεωστικοί τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου				
Δημόσιο	14	19	-	33
Επιχειρήσεις	-	23	13	36
Λογιστική αξία	14	42	13	69

	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Ελλάδα € εκατ.	Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι FVTPL			
Επιχειρήσεις	0	2	2
Λογιστική αξία	0	2	2
Χρεωστικοί τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου			
Δημόσιο	22	20	42
Λογιστική αξία	22	20	42

5.2.1.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Οι γνωστοποιήσεις όπως παρατίθενται στους παρακάτω πίνακες περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων τα οποία:

α) συμψηφίζονται στον ισολογισμό του Ομίλου σύμφωνα με τα κριτήρια του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση» ή

β) υπόκεινται σε κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ή παρόμοιες συμφωνίες οι οποίες καλύπτουν παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα, ανεξάρτητα από το εάν συμψηφίζονται στον ισολογισμό.

Αναφορικά με την πρώτη κατηγορία, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό αυτών παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού και πρόθεση διακανονισμού του καθαρού ποσού αυτών ή πρόθεση ταυτόχρονης είσπραξης της απαίτησης και εξόφλησης της υποχρέωσης («τα κριτήρια συμψηφισμού»), όπως παρατίθενται και στην λογιστική αρχή του Ομίλου 2.2.4.

Αναφορικά με την δεύτερη κατηγορία, οι συναλλαγές που εμπίπτουν σε συμβάσεις ISDA (International Swaps and Derivatives Association) και παρόμοιες κύριες συμβάσεις συμψηφισμού δεν πληρούν τα κριτήρια του συμψηφισμού στον ισολογισμό, καθώς το δικαίωμα συμψηφισμού τίθεται σε ισχύ μόνο σε περίπτωση αθέτησης, χρεοκοπίας ή πτώχευσης του Ομίλου ή των αντισυμβαλλόμενων ή μετά από άλλα προκαθορισμένα γεγονότα. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος και οι αντισυμβαλλόμενοι του μπορεί να μην έχουν πρόθεση διακανονισμού του καθαρού ποσού των συναλλαγών ή πρόθεση ταυτόχρονης είσπραξης της απαίτησης και εξόφλησης της υποχρέωσης.

Παρόμοιες συμβάσεις με τις ISDA περιλαμβάνουν συμφωνίες εκκαθάρισης παραγώγων, global master repurchase agreements (GMRA) και global master securities lending agreements. Παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν παράγωγα, συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων («repos»), συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης τίτλων («reverse repos») και χρεόγραφα που δανείζονται από ή δανείζονται σε τρίτους. Χρηματοοικονομικά μέσα όπως δάνεια και καταθέσεις δεν υπόκεινται σε αυτήν την γνωστοποίηση εκτός εάν συμψηφίζονται στον ισολογισμό.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που πληρούν τα κριτήρια του συμψηφισμού και συνεπώς στον ισολογισμό παρουσιάζεται το καθαρό ποσό αυτών, καθώς και ποσά που υπόκεινται σε εφαρμοστέες κύριες συμβάσεις συμψηφισμού και παρόμοιες συμφωνίες για τα οποία τα κριτήρια συμψηφισμού που αναφέρονται παραπάνω δεν πληρούνται. Τα τελευταία ποσά, τα οποία έχουν κυρίως σχέση με παράγωγα, συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων και συμφωνίες επαναπώλησης χρεογράφων, δεν συμψηφίζονται στον ισολογισμό. Όσον αφορά αυτές τις συναλλαγές, ο Όμιλος λαμβάνει και παρέχει εξασφαλίσεις με την μορφή χρεογράφων και ταμειακών διαθεσίμων, τα οποία περιλαμβάνονται στους παρακάτω πίνακες στις στήλες «Χρηματοοικονομικά μέσα» και «Εγγυήσεις σε μετρητά» στην εύλογη αξίας τους.

	31 Δεκεμβρίου 2021					
	Λογιστική αξία χρηματ/μικρών στοιχείων ενεργητικού προ συμψηφισμού		Λογιστική αξία χρηματ/μικρών υποχρεώσεων που συμψηφίστηκαν		Σχετιζόμενα υπόλοιπα που δεν συμψηφίστηκαν στον ισολογισμό	
	€ εκατ.	€ εκατ.	Καθαρή αξία χρηματ/μικρών στοιχείων ενεργητικού	Χρηματ/μικά μέσα (περιλαμβ. μη-ταμειακών εξασφαλίσεων)	Ληφθείσες εγγυήσεις σε μετρητά	Καθαρό υπόλοιπο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Συμφωνίες επαναπώλησης χρεογράφων με τράπεζες	622	(591)	31	(31)	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.942	-	1.942	(1.803)	(40)	99
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	13	(13)	-	-	-	-
Σύνολο	2.577	(604)	1.973	(1.834)	(40)	99

	31 Δεκεμβρίου 2021					
	Λογιστική αξία χρηματ/μικρών υποχρεώσεων προ συμψηφισμού		Λογιστική αξία χρηματ/μικρών στοιχείων ενεργητικού που συμψηφίστηκαν		Σχετιζόμενα υπόλοιπα που δεν συμψηφίστηκαν στον ισολογισμό	
	€ εκατ.	€ εκατ.	Καθαρή αξία χρηματ/μικρών υποχρεώσεων	Χρηματ/μικά μέσα (περιλαμβ. μη-ταμειακών εξασφαλίσεων)	Δεσμευμένες εγγυήσεις σε μετρητά	Καθαρό υπόλοιπο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.386	-	2.386	(695)	(1.642)	49
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων με τράπεζες	861	(591)	270	(270)	-	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων	13	(13)	-	-	-	-
Σύνολο	3.260	(604)	2.656	(965)	(1.642)	49

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020					
	Σχετιζόμενα υπόλοιπα που δεν συμψηφίστηκαν στον ισολογισμό					
Λογιστική αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού προ συμψηφισμού	Λογιστική αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων που συμψηφίστηκαν	Καθαρή αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού	Χρηματ/μικά μέσα (περιλαμβ. μη-ταμειακών εξασφαλίσεων)	Ληφθείσες εγγυήσεις σε μετρητά	Καθαρό υπόλοιπο	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Συμφωνίες επαναπώλησης χρεογράφων με κεντρικές τράπεζες	19	-	19	(19)	-	-
Συμφωνίες επαναπώλησης χρεογράφων με τράπεζες	1.265	(1.065)	200	(200)	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.537	-	2.537	(2.385)	(17)	135
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	51	(51)	-	-	-	-
Σύνολο	3.872	(1.116)	2.756	(2.604)	(17)	135

	31 Δεκεμβρίου 2020					
	Σχετιζόμενα υπόλοιπα που δεν συμψηφίστηκαν στον ισολογισμό					
Λογιστική αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων προ συμψηφισμού	Λογιστική αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού που συμψηφίστηκαν	Καθαρή αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων	Χρηματ/μικά μέσα (περιλαμβ. μη-ταμειακών εξασφαλίσεων)	Δεσμευμένες εγγυήσεις σε μετρητά	Καθαρό υπόλοιπο	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.932	-	2.932	(753)	(2.163)	16
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων με τράπεζες	1.748	(1.065)	683	(683)	-	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων	51	(51)	-	-	-	-
Σύνολο	4.731	(1.116)	3.615	(1.436)	(2.163)	16

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων παρατίθενται στους παραπάνω πίνακες στην αξία με την οποία αναγνωρίστηκαν, είτε την εύλογη αξία (παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα) είτε στην αποσβέσιμη αξία κτήσης (όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία), ανάλογα με τον τύπο του χρηματοοικονομικού μέσου.

5.2.2 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) παρακολουθεί, ελέγχει και αποτιμάει τους κινδύνους αγοράς στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος.

Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών και Αντισυμβαλλόμενων Ομίλου είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά όλων των κινδύνων αγοράς συμπεριλαμβανομένου του επιτοκιακού κινδύνου του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Interest rate risk in the Banking Book – IRRBB). Ο Τομέας αναφέρεται στον GCRO και οι κύριες δραστηριότητές του περιλαμβάνουν:

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- Την παρακολούθηση όλων των βασικών ενδείξεων που οδηγούν σε κίνδυνο αγοράς και επιτοκιακό κίνδυνο του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου (μέθοδο αξίας σε κίνδυνο/VaR, αναλύσεις ευαισθησίας, κλπ.),
- Εφαρμογή μεθοδολογιών για την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (stress testing) για τον κίνδυνο αγοράς και τον επιτοκιακό κίνδυνο του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου (ιστορικό και υποθετικό),
- Παρακολούθηση και αναφορά της χρήσης των πιστωτικών ορίων αναφορικά με τον κίνδυνο αγοράς και τον επιτοκιακό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου,
- Ανάπτυξη, συντήρηση και διεύρυνση των υποδομών διαχείρισης κινδύνου.

Οι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος είναι οι ακόλουθοι:

(α) Επιτοκιακός κίνδυνος

Οι ταμειακές ροές και η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου εκτίθενται σε κίνδυνο λόγω των διακυμάνσεων στα ισχύοντα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου ταμιακών ροών, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας αναλύεται περαιτέρω σε «Γενικό» και «Ειδικό». Ο πρώτος αναφέρεται σε αλλαγές στην εύλογη αξία θέσεων λόγω μεταβολών των επιτοκίων αναφοράς, ενώ ο τελευταίος αναφέρεται σε αλλαγές στην εύλογη αξία θέσεων λόγω κινήσεων σε συγκεκριμένες αποδόσεις εκδοτών και σε περιθώρια φερεγγυότητας (credit spreads).

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του Ομίλου εκτίθενται σε κίνδυνο από την επίδραση των διακυμάνσεων στις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

(γ) Μετοχικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος τιμής μετοχών ορίζεται ως ο κίνδυνος μείωσης της εύλογης αξίας τους, ως αποτέλεσμα της μεταβολής των μετοχικών δεικτών και της αξίας μεμονωμένων μετοχών. Η έκθεση στον κίνδυνο διακύμανσης των τιμών των μετοχών προέρχεται κυρίως από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

(δ) Τεκμαρτή μεταβλητότητα

Ο Όμιλος εκτίθεται σε περιορισμένο κίνδυνο τεκμαρτής μεταβλητότητας (implied volatility (vega) risk), κυρίως ως αποτέλεσμα των θέσεων του σε δικαιώματα προαίρεσης.

Η Επιτροπή Κινδύνων (Board Risk Committee) καθορίζει τα όρια της έκθεσης σε κινδύνους αγοράς, τα οποία παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Ο Όμιλος εφαρμόζει κυρίως τη μέθοδο της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) για τη διαχείριση και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς στην Ελλάδα και τις διεθνείς θυγατρικές. Επιπροσθέτως, πραγματοποιούνται αναλύσεις ευαισθησίας καθώς και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress testing). Οι πληροφορίες για τον τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων παρουσιάζονται ξεχωριστά, δεδομένου ότι προέρχονται από σημαντικά διαφορετικά οικονομικά περιβάλλοντα με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κινδύνου.

(i) VaR για 2021 και 2020

Η μέθοδος VaR χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, υπολογίζοντας την πιθανή 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 (διεξάγεται ολοκληρωμένη επανατιμολόγηση των θέσεων).

Τα μοντέλα VaR είναι σχεδιασμένα για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς σε ομαλές συνθήκες. Γίνεται η υπόθεση ότι οι ενδεχόμενες μεταβολές στους παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν τις ομαλές συνθήκες αγοράς, θα ακολουθήσουν κανονική κατανομή.

Παρόλο που το VaR είναι ένα σημαντικό εργαλείο για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς, οι υποθέσεις πάνω στις οποίες βασίζεται εγείρουν συγκεκριμένους περιορισμούς. Για το λόγο αυτό τα πραγματικά αποτελέσματα παρακολουθούνται συστηματικά μέσω της

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

διενέργειας εκ των υστέρων ελέγχων («back testing»), ώστε να ελεγχθεί η εγκυρότητα των υποθέσεων και των παραμέτρων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του VaR.

Η περίμετρος της ανάλυσης VaR το 2021 περιλαμβάνει τις Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Ανώνυμης Εταιρίας Συμμετοχών, Eurobank A.E. και τις τραπεζικές θυγατρικές της, λαμβάνοντας υπόψη τα χαρτοφυλάκια εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL), συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών χαρτοφυλακίων και χαρτοφυλακίων επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI). Κατά συνέπεια, ο πιθανός αντίκτυπος όπως απεικονίζεται στα στοιχεία του VaR θα επηρεάσει άμεσα τα Κεφάλαια του Ομίλου (κατάσταση αποτελεσμάτων ή ίδια κεφάλαια).

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 ανωτέρω δραστηριότητες (εμπορικά και επενδυτικά χαρτοφυλάκια, επιμετρούμενα 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.

VaR ανά κατηγορία κινδύνου - Ελλάδα και διεθνείς θυγατρικές ⁽¹⁾

	2021 (Μέσος όρος) € εκατ.	2021 € εκατ.	2020 (Μέσος όρος) € εκατ.	2020 € εκατ.
Κίνδυνος Επιτοκίου	14	14	70	12
Κίνδυνος Συναλλάγματος	1	1	0	1
Μετοχικός Κίνδυνος	0	0	1	0
Σύνολο VaR	14	14	70	12

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει όλα τα χαρτοφυλάκια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Η διαφοροποίηση κινδύνων επιδρά θετικά στο συνολικό VaR από τον επιτοκιακό, συναλλαγματικό και μετοχικό κίνδυνο. Το μεγαλύτερο μέρος του VaR επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου, οφείλεται στον κίνδυνο που σχετίζεται με τα χρεόγραφα και τα παράγωγα τα οποία επιδεικνύουν ευαισθησία σε μεταβολές των επιτοκίων και των πιστωτικών περιθωρίων. Ο μέσος όρος VaR του 2021 είναι σημαντικά μικρότερος, συγκρινόμενος με τον αντίστοιχο μέσο όρο VaR του έτους 2020, καθώς ενσωματώνει την σταδιακή μείωση της μεγάλης μεταβλητότητας που παρατηρήθηκε στις αγορές το 2020.

Οι παρακάτω πίνακες παραθέτουν την ανάλυση της επανατιμολόγησης του επιτοκίου των μετοχών, των ομολόγων, των τιτλοποιήσεων και των παραγώγων με ουσιώδη συνεισφορά στην έκθεση του επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου.

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Εντός 1 μήνα € εκατ.	1-3 μήνες € εκατ.	3-12 μήνες € εκατ.	1-5 έτη € εκατ.	Άνω των 5 ετών € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	1	33	31
-Ομόλογα σταθερού επιτοκίου	-	-	1	33	31
-Ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου	-	-	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων και ομόλογα υψηλής διαβάθμισης	461	403	1.530	6.472	5.600
-Ομόλογα σταθερού επιτοκίου	302	174	769	3.466	3.961
-Ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου	159	190	447	-	-
-Ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (Cairo & Pillar & Mexico)	-	38	313	3.006	1.639
Εκδόσεις ομολογίων (διακρατούμενες από τρίτους)	-	(553)	(1)	(52)	(1.950)
-Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης σταθερού επιτοκίου (Tier 2)	-	-	-	-	(950)
-Ομολογίες από τιτλοποιήσεις μεταβλητού επιτοκίου	-	(553)	-	-	-
-EMTNs	-	-	(1)	(52)	(1.000)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα⁽¹⁾	885	204	1.430	1.539	(4.120)

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020				
	Εντός 1 μήνα € εκατ.	1-3 μήνες € εκατ.	3-12 μήνες € εκατ.	1-5 έτη € εκατ.	Άνω των 5 ετών € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	1	-	24	13
-Ομόλογα σταθερού επιτοκίου	-	1	-	24	13
-Ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου	-	-	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων και ομόλογα υψηλής διαβάθμισης	219	278	619	4.637	4.376
-Ομόλογα σταθερού επιτοκίου	180	100	485	2.149	3.579
-Ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου	39	143	-	-	2
-Ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (Pillar & Cairo)	-	35	134	2.488	795
Εκδόσεις ομολογιών (διακρατούμενες από τρίτους)	-	(594)	(20)	(5)	(950)
-Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης σταθερού επιτοκίου (Tier 2)	-	-	-	-	(950)
-Ομολογίες από τιτλοποιήσεις	-	(594)	-	-	-
-EMTNs	-	-	(20)	(5)	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	410	(138)	1.407	1.306	(3.014)

⁽¹⁾ Για γραμμικά παράγωγα επιτοκίου, οι ονομαστικές αξίες παρουσιάζονται αθροιστικά για όλα τα νομίσματα, στην κατάλληλη χρονική περίοδο. Για μη γραμμικά παράγωγα επιτοκίου, οι delta ισοδύναμες ονομαστικές αξίες παρουσιάζονται αθροιστικά για όλα τα νομίσματα, στην κατάλληλη χρονική περίοδο.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
(iii) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο για την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020:

	31 Δεκεμβρίου 2021							Σύνολο € εκατ.
	USD € εκατ.	CHF € εκατ.	RON € εκατ.	RSD € εκατ.	BGN € εκατ.	Λοιπά € εκατ.	ΕΥΡΩ € εκατ.	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	13	5	0	237	686	8	12.565	13.515
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	211	88	41	0	0	103	2.067	2.510
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	3	-	-	-	20	0	97	119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	39	1	-	0	0	0	1.908	1.949
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.832	2.124	11	640	3.276	469	29.615	38.967
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	909	-	0	120	56	102	10.129	11.316
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾	23	1	8	103	179	2	9.015	9.330
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ. 30)	-	-	-	-	-	-	146	146
Σύνολο ενεργητικού	4.029	2.219	59	1.100	4.218	684	65.543	77.852
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	27	1	0	26	11	16	12.556	12.636
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	42	0	0	182	0	1	2.170	2.394
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.373	131	0	538	3.906	569	42.651	53.168
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	38	-	-	-	-	-	2.514	2.552
Λοιπές υποχρεώσεις	35	1	19	18	55	5	1.225	1.358
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ. 30)	-	-	-	-	-	-	109	109
Σύνολο υποχρεώσεων	5.515	133	19	764	3.972	590	61.224	72.217
Συναλλαγματική θέση στοιχείων ισολογισμού	(1.485)	2.086	40	336	246	94	4.319	5.635
Προθεσμακές συμβάσεις συναλλάγματος	1.280	(2.084)	(24)	(53)	20	(95)	(60)	(1.015)
Σύνολο συναλλαγματικής θέσης	(205)	2	16	283	266	(1)	4.259	4.620

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα							Σύνολο € εκατ.
	USD € εκατ.	CHF € εκατ.	RON € εκατ.	RSD € εκατ.	BGN € εκατ.	Λοιπά € εκατ.	ΕΥΡΩ € εκατ.	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	8	6	0	211	498	7	5.907	6.637
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	296	30	24	0	0	104	2.882	3.336
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	0	-	-	-	21	0	66	87
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	44	2	-	-	0	0	2.506	2.552
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.116	2.518	18	464	2.856	350	29.102	37.424
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	737	-	0	45	5	18	7.560	8.365
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (σημ. 2.3) ⁽¹⁾	20	0	3	85	175	1	8.997	9.281
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ. 30)	-	-	-	-	-	-	39	39
Σύνολο ενεργητικού	3.221	2.556	45	805	3.555	480	57.059	67.721
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	81	0	0	0	14	37	9.369	9.501
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	61	0	0	0	0	1	2.877	2.939
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.370	104	0	328	3.240	410	38.838	47.290
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	0	-	-	-	-	-	1.556	1.556
Λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 2.3)	27	3	23	8	66	6	1.040	1.173
Σύνολο υποχρεώσεων	4.539	107	23	336	3.320	454	53.680	62.459
Συναλλαγματική θέση στοιχείων ισολογισμού	(1.318)	2.449	22	469	235	26	3.379	5.262
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	1.117	(2.452)	(18)	3	0	(63)	(240)	(1.653)
Σύνολο συναλλαγματικής θέσης	(201)	(3)	4	472	235	(37)	3.139	3.609

⁽¹⁾ Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν τις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, άυλα πάγια στοιχεία, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις.

Η Τράπεζα έχει έκθεση σε Structural FX, λόγω της θυγατρικής της τράπεζας στη Σερβία. Σύμφωνα με το σενάριο της υποτίμησης του Σέρβικου Δηνάριου (RSD) κατά 10% έναντι του Ευρώ, η επίδραση στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2021 θα ανερχόταν σε ζημία € 22 εκατ., σημαντικά μειωμένη, συγκρινόμενη με την αντίστοιχη επίδραση στο τέλος του 2020 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 49 εκατ.) κατόπιν της συγχώνευσης του Ομίλου με την Direktna και των σχετικών εταιρικών πράξεων (σημ. 23.2).

5.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος εκτίθεται καθημερινά σε κινδύνους ρευστότητας από αναλήψεις καταθέσεων, λήξεις τίτλων μεσοπρόθεσμης ή μακροπρόθεσμης διάρκειας, λήξεις εξασφαλισμένης ή μη εξασφαλισμένης χρηματοδότησης (συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(«γeros») και διατραπεζικός δανεισμός), χρηματοδοτήσεις δανείων και καταπτώσεις εγγυήσεων. Επιπρόσθετα, οι υποχρεώσεις κάλυψης των λογαριασμών περιθωρίου για συναλλαγές εξασφαλισμένης χρηματοδότησης (από την ΕΚΤ και την αγορά), για συμβόλαια μείωσης κινδύνου (συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου-CSAs, συμφωνίες κύριας επαναγοράς-GMRAs) και για εκκαθάριση συναλλαγών από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (CCPs) έχουν ως αποτέλεσμα τη μείωση των επιπέδων ρευστότητας. Ο Όμιλος διατηρεί διαθέσιμα για να καλύψει όλες αυτές τις ανάγκες. Η Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας καθορίζει επαρκή όρια ρευστότητας για να καλυφθούν οι ενδεχόμενες ανάγκες.

Η προηγούμενη εμπειρία έχει δείξει ότι οι ανάγκες ρευστότητας που δημιουργούνται από καταπτώσεις εγγυητικών και πιστωτικών επιστολών είναι σημαντικά λιγότερες από το ποσό της δέσμευσης. Το ίδιο ισχύει και για τις δεσμεύσεις για αύξηση της πίστωσης, όπου το συνολικό συμβατικό ποσό δεν αντιπροσωπεύει κατ' ανάγκη μελλοντικές ανάγκες μετρητών, καθώς αρκετές από αυτές τις δεσμεύσεις θα λήξουν ή θα τερματιστούν χωρίς να χρηματοδοτηθούν.

Θεμελιώδης αρχή της διοίκησης του Ομίλου, είναι η αντιστοίχιση (matching) και η ελεγχόμενη αναντιστοιχία (mismatch) των ημερομηνιών λήξης και των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων. Είναι ασυνήθιστο για τράπεζες να έχουν πλήρη αντιστοίχιση, καθώς οι συναλλαγές είναι συχνά αβέβαιης διάρκειας και διαφορετικής φύσεως. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί και ο κίνδυνος ζημιών.

Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και η δυνατότητα αντικατάστασης, με αποδεκτό κόστος, των τοκοφόρων υποχρεώσεων κατά τη λήξη τους, αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για την αξιολόγηση της ρευστότητας του Ομίλου.

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας του Ομίλου ορίζει την ακόλουθη εποπτική και ελεγκτική δομή:

- Η Επιτροπή Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και για την παρακολούθηση των ποσοτικών και ποιοτικών διαστάσεων του κινδύνου ρευστότητας.
- Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Ομίλου (Group Assets and Liabilities Committee) είναι εξουσιοδοτημένη να διαμορφώνει και να εφαρμόζει την πολιτική διαχείρισης ρευστότητας με βάση το υφιστάμενο επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνων (risk appetite) και να ελέγχει τη διαθέσιμη ρευστότητα του Ομίλου τουλάχιστον σε μηνιαία βάση.
- Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου (Treasury) είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της στρατηγικής ρευστότητας του Ομίλου, την ημερήσια διαχείριση της ρευστότητας του Ομίλου και για την προετοιμασία και παρακολούθηση του προϋπολογισμού ρευστότητας του Ομίλου.
- Ο Τομέας Group Market and Counterparty Risk Sector (GMCRS) είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και ενημέρωση σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας του Ομίλου.

Τα κύρια στοιχεία αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας που παρακολουθούνται σε περιοδική βάση συνοψίζονται ως εξής:

- Ανάλυση του αποθέματος ρευστότητας (liquidity buffer) σε επίπεδο Ομίλου ανά τύπο προϊόντος και ανά θυγατρική,
- Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας. Οι ασκήσεις αυτές αξιολογούν τον αντίκτυπο ενός αριθμού έκτακτων γεγονότων στη ρευστότητα του Ομίλου,
- Ανάλυση της ευαισθησίας παραμέτρων της αγοράς στην ρευστότητα,
- Δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε ατομική και ενοποιημένη βάση,
- Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) σε ατομική και ενοποιημένη βάση,
- Πρόσθετοι δείκτες παρακολούθησης ρευστότητας (ALMM) σε ατομική και ενοποιημένη βάση,
- Σύσταση βαρών επί στοιχείων ενεργητικού (Asset Encumbrance - AE) σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Χρονοανάλυση στοιχείων ενεργητικού και στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση της ληκτότητας των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, βασισμένη στις λογιστικές τους αξίες. Τα δάνεια μη ορισμένης λήξης παρουσιάζονται στην «εντός ενός μηνός» κατηγορία. Ο Όμιλος έχει συνάψει συμβάσεις μείωσης πιστωτικού κινδύνου με αντισυμβαλλόμενους στη διαπραγματευτική αγορά (ISDA/CSA). Με βάση τις συμβάσεις αυτές, ο Όμιλος έχει δώσει ή λάβει εξασφαλίσεις, οι οποίες καλύπτουν τις αντίστοιχες καθαρές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από συναλλαγές παραγώγων. Οι εξασφαλίσεις που έχουν δοθεί δεν παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Για τις απαιτήσεις από παράγωγα που δεν καλύπτονται από συμβάσεις ISDA/CSA, η θετική αποτίμηση παρουσιάζεται στην εύλογη αξία στην «άνω του ενός έτους» κατηγορία.

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Εντός 1	1 - 3 μήνες	3 μήνες	Άνω του 1	Σύνολο
	μήνα	έως 1 έτος	έως 1 έτος	έτους	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
- Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	13.515	-	-	-	13.515
- Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	484	-	-	140	624
- Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.857	799	3.680	31.631	38.967
- Ομόλογα	309	179	789	9.924	11.201
- Μετοχές	-	-	-	234	234
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	104	104
- Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾	66	17	9	9.238	9.330
- Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ. 30)	-	6	140	-	146
Σύνολο	17.231	1.001	4.618	51.271	74.121

	31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα				
	Εντός 1	1 - 3	3 μήνες	Άνω του 1	Σύνολο
	μήνα	μήνες	έως 1 έτος	έτους	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
- Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	6.637	-	-	-	6.637
- Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	612	22	-	223	857
- Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.890	961	3.602	29.971	37.424
- Ομόλογα	207	84	491	7.500	8.282
- Μετοχές	-	-	-	170	170
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	148	148
- Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (σημ. 2.3) ⁽¹⁾	66	17	9	9.189	9.281
- Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	39	-	39
Σύνολο	10.412	1.084	4.141	47.201	62.838

¹⁾ Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, τα άυλα πάγια στοιχεία, τις αναβαλλόμενες φορολογικές και τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού.

Ο Όμιλος κατέχει ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετρητών και στοιχείων ενεργητικού υψηλής ρευστοποίησης, προκειμένου να εξυπηρετήσει τις υποχρεώσεις του και ενδεχόμενες αναλήψεις καταθέσεων σε συνθήκες πίεσης αγοράς. Τα διακρατούμενα στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνουν τα παρακάτω:

(α) Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες,

(β) Ομόλογα υψηλής ρευστοποίησης και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποδεκτά ως εγγύηση, και

(γ) Τρεχούμενοι λογαριασμοί και διαπραγματευτικές καταθέσεις λήξης εντός ενός μήνα.

Τα μη χρησιμοποιηθέντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία περιλαμβάνουν στοιχεία ενεργητικού υψηλής ρευστοποίησης και αποδεκτά από τις κεντρικές τράπεζες, παρέχουν δυνητικό απόθεμα ρευστότητας αξίας € 16,9 δις την 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020: € 12,0 δις). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος κατέχει και άλλους τύπους ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού, όπως ορίζονται από τις εποπτικές αρχές, αξίας € 7,5 δις (ρευστοποιήσιμη αξία) (2020: € 8,1 δις, συμπεριλαμβανομένων € 6 δις τα οποία προηγουμένως περιλαμβάνονταν στα στοιχεία ενεργητικού υψηλής ρευστοποίησης). Πρέπει να σημειωθεί ότι ένα μέρος των διαθέσιμων εξασφαλίσεων για την ΕΚΤ ποσού € 1,3 δις (ρευστοποιήσιμη αξία) (2020: € 4,1 δις) διακρατείται από τις θυγατρικές του Ομίλου και

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

για τις εξασφαλίσεις αυτές έχουν εφαρμοστεί προσωρινοί περιορισμοί από τις τοπικές εποπτικές αρχές και προσωρινά περιορίζεται η μεταφορά τους μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου.

Χρονοανάλυση των υποχρεώσεων

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για το 2021 και το 2020. Τα στοιχεία των υποχρεώσεων μη ορισμένης λήξης (καταθέσεις όψεως και ταμειευτηρίου) εμφανίζονται στην «εντός ενός μηνός» κατηγορία. Ο Όμιλος έχει συνάψει συμβάσεις μείωσης πιστωτικού κινδύνου με αντισυμβαλλόμενους στη διατραπεζική αγορά (ISDA/CSA). Λόγω αυτών των συμβάσεων, ο Όμιλος έχει ήδη δώσει εξασφαλίσεις οι οποίες καλύπτουν την αποτίμηση των καθαρών του υποχρεώσεων από παράγωγα στη διατραπεζική αγορά. Για τις υποχρεώσεις από παράγωγα που δεν καλύπτονται από συμβάσεις Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων -ISDA/ συμβάσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου-CSAη υποχρέωση παρουσιάζεται στην εύλογη αξία στην «εντός ενός μηνός» κατηγορία.

Πρέπει να σημειωθεί ότι ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει το χειρότερο πιθανό σενάριο αφού βασίζεται στην παραδοχή ότι όλες οι υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν νωρίτερα από το αναμενόμενο (όλες οι προθεσμιακές καταθέσεις αποσύρονται στη συμβατική τους λήξη). Το πρόσφατο παρελθόν έχει δείξει ότι ακόμη και σε περιόδους συστημικής χρηματοοικονομικής κρίσης, η πιθανότητα ενός τέτοιου γεγονότος είναι απομακρυσμένη.

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Εντός 1 μήνα € εκατ.	1 - 3 μήνες € εκατ.	3 μήνες έως 1 έτος € εκατ.	Άνω του 1 έτους € εκατ.	(εισορές)/ εκροές € εκατ.
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων:					
- Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	442	23	2.756	9.301	12.522
- Υποχρεώσεις προς πελάτες	44.934	3.661	4.386	195	53.176
- Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	31	1	60	2.737	2.829
- Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3	6	27	221	257
- Λοιπές υποχρεώσεις	416	456	239	-	1.111
- Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ.30)	-	-	109	-	109
	45.826	4.147	7.577	12.454	70.004
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	-	-	-	16

Στοιχεία εκτός ισολογισμού

	Εντός 1 έτους € εκατ.	Άνω του 1 έτους € εκατ.
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	1.757	5.084
Συμβατικές δεσμεύσεις ⁽¹⁾	43	-
Σύνολο	1.800	5.084

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα				
	Εντός 1 μήνα € εκατ.	1 - 3 μήνες € εκατ.	3 μήνες έως 1 έτος € εκατ.	Άνω του 1 έτους € εκατ.	(εισορές)/ εκροές € εκατ.
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων:					
- Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	649	260	83	8.412	9.404
- Υποχρεώσεις προς πελάτες	37.203	4.262	5.541	296	47.302
- Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	166	131	1.717	2.014
- Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3	7	27	327	364
- Λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 2.3)	286	406	261	-	953
	38.141	5.101	6.043	10.752	60.037
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	10	-	-	-	10

Στοιχεία εκτός ισολογισμού

	Εντός 1 έτους € εκατ.	Άνω 1 έτους € εκατ.
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	1.538	4.173
Συμβατικές δεσμεύσεις ⁽¹⁾	40	-
Σύνολο	1.578	4.173

⁽¹⁾ Αφορά συμβατικές δεσμεύσεις για την εξαγορά ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων καθώς και άυλων πάγιων στοιχείων (σημ. 42).

5.2.4 Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform»

Οι διεθνείς εποπτικοί φορείς, επιχειρήσαν την θεμελιώδη αναθεώρηση των βασικών επιτοκίων αναφοράς και συγκάλεσαν ομάδες εργασίας σε διάφορες χώρες για να εντοπίσουν και να προωθήσουν τη χρήση επιτοκίων αναφοράς χωρίς κίνδυνο («RFR») τα οποία βασίζονται σε υποκείμενες συναλλαγές με ρευστότητα στην αγορά, ως εναλλακτικές λύσεις στα υπάρχοντα Διατραπεζικά Προσφερόμενα Επιτόκια (IBOR). Σε αυτό το πλαίσιο, το Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Αγοράς Χρήματος (EMMI), διαχειριστής των EONIA και EURIBOR, αποφάσισε την οριστική παύση της EONIA στις 3 Ιανουαρίου 2022, ενώ η εποπτική αρχή της ICE Διαχείρισης Επιτοκίων Αναφοράς (IBA), η οποία είναι η διαχειρίστρια αρχή του LIBOR, ανακοίνωσε ότι όλες οι τιμές LIBOR εκτός USD και οι τιμές LIBOR μίας εβδομάδας και 2 μηνών σε USD θα σταματήσουν οριστικά στο τέλος του 2021, ενώ οι υπόλοιπες τιμές LIBOR σε USD θα σταματήσουν οριστικά αμέσως μετά τον Ιούνιο του 2023. Επιπρόσθετα, για τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται σε EURIBOR, το οποίο έχει μεταρρυθμιστεί και θα συνεχίσει να χρησιμοποιείται, δεν θα χρειαστεί να τροποποιηθούν.

Ακολουθώντας τις αποφάσεις των διεθνών εποπτικών φορέων για σταδιακή κατάργηση των υπάρχοντων IBOR επιτοκίων και αντικατάσταση αυτών με εναλλακτικά RFRs, ο Όμιλος έχει συγκροτήσει μια εσωτερική Επιτροπή Εργασίας Μεταρρύθμισης επιτοκίων αναφοράς (η «Επιτροπή Εργασίας»), που αποτελείται από εκπροσώπους των αρμόδιων επιχειρηματικών μονάδων της Τράπεζας (π.χ. Οικονομικής Ανάλυσης & Έρευνας, Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών & Αντισυμβαλλομένων Ομίλου, Νομικής Υπηρεσίας, Οργάνωσης & Επιχειρηματικής Ανάλυσης Ομίλου, Οικονομικές Υπηρεσίες Ομίλου και Υπηρεσίες Πληροφοριακών Συστημάτων) με επικεφαλής την μονάδα Διεθνών Κεφαλαιαγορών, προκειμένου να διαχειριστεί τη μετάβαση στα νέα επιτόκια μηδενικού κινδύνου, να μετριάσει τις λειτουργικές επιπτώσεις και τους σχετικούς χρηματοοικονομικούς /μη-χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με την μετάβαση και να συμμορφωθεί με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα επιτόκια αναφοράς (BMR).

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2021, η Επιτροπή Εργασίας, συνέχισε να εργάζεται για την λειτουργική ετοιμότητα του Ομίλου προς διευκόλυνση της μετάβασης των επιτοκίων, εστιάζοντας στην αξιολόγηση της έκθεσης του Ομίλου στους διάφορους δείκτες IBOR ανά τύπο χρηματοοικονομικού προϊόντος, ώστε να διασφαλιστεί η επιτυχημένη μετατροπή τους σε RFR επιτόκια, νωρίτερα από την ημερομηνία παύσης των δεικτών, να καθοριστούν οι αναγκαίες προδιαγραφές στα συστήματα του και να πραγματοποιήσουν τις αλλαγές στις συμβάσεις με τους αντισυμβαλλόμενους, όταν απαιτηθεί. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος σε συνεργασία με συμμετέχοντες στην αγορά διασφάλισε την επιτυχή μετάβαση στους δείκτες RFR για τις συναλλαγές παραγώγων, είτε διμερών είτε αυτών που

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εκκαθαρίζονται κεντρικά μέσω οργανισμών εκκαθάρισης και συμμορφώθηκε με το Πρωτόκολλο ISDA 2020 IBOR Fallbacks που αναφέρεται στους κατάλληλους μηχανισμούς εναλλακτικών επιτοκίων.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε χρηματοοικονομικά μέσα όπως παράγωγα που διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς ή σκοπούς αντιστάθμισης, συμβάσεις δανείων και καταθέσεων, συνδεδεμένων με διάφορα επιτόκια αναφοράς IBOR που λήγουν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2021 (USD 1 εβδομάδας και 2 Μηνών, CHF, GBP, JPY και Euro LIBOR) και θα μεταβούν στα νέα επιτόκια αναφοράς RFR την πρώτη ημερομηνία εκτοκισμού τους μέσα στο 2022. Τα υπόλοιπα ιστορικά USD Libor συμβόλαια, θα μεταβούν στα νέα RFR μετά την 30 Ιουνίου 2023, ημερομηνία κατά την οποία έχει καθοριστεί ως ημερομηνία παύσης αυτών των επιτοκίων αναφοράς. Τα παράγωγα που συνδέονται με EONIA επιτόκιο και τα οποία δεν αφορούν λογιστικές σχέσεις αντιστάθμισης, μετακινήθηκαν στο επιτόκιο αναφοράς €STR κατά την διάρκεια του 2021.

Επιπροσθέτως την 31 Δεκεμβρίου 2021 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 τις αντισταθμίσεις του USD LIBOR. Ο Όμιλος θεωρεί πως οι υπάρχουσες σχέσεις αντιστάθμισης, θα συνεχίσουν να πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση και έχει καθορίσει τις απαραίτητες αλλαγές που χρειάζεται να πραγματοποιηθούν στην επίσημη τεκμηρίωση μίας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης, ώστε να αντικατοπτρίζει τις τροποποιήσεις λόγω της μετάβασης των IBOR επιτοκίων σε RFR. Τέλος, η μετάβαση IBOR δεν συνεπιφέρει οποιαδήποτε αλλαγή σχετικά με την προσέγγιση της διαχείρισης και της στρατηγικής κινδύνου που εφαρμόζει ο Όμιλος.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την έκθεση του Ομίλου στα σημαντικά επιτόκια αναφοράς, την 31 Δεκεμβρίου 2021 που αφορούν την μεταρρύθμιση IBOR και τα οποία θα μεταβούν στα νέα RFR το 2022 ή μετά την 30 Ιουνίου 2023, για συγκεκριμένα επιτόκια USD LIBOR. Επιπλέον, από τον παρακάτω πίνακα εξαιρούνται τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται σε USD LIBOR που έχουν συμβατική ημερομηνία λήξης πριν την σχεδιαζόμενη ημερομηνία παύσης τους :

31 Δεκεμβρίου 2021					
Επιτόκια αναφοράς που επηρεάζονται από την μεταρρύθμιση IBOR					
	GBP LIBOR	USD LIBOR	CHF LIBOR	JPY Libor	EURO Libor
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού⁽¹⁾					
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	450	2.425	2.109	5	5
	450	2.425	2.109	5	5
Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	45	-	-	-
	-	45	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα⁽³⁾⁽⁴⁾					
Παράγωγα που έχουν προσδιοριστεί σε σχέσεις αντιστάθμισης	-	347	1.646	-	-
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς	-	1.550	-	-	-
	-	1.897	1.646	-	-

⁽¹⁾ Τα υπόλοιπα αφορούν την λογιστική αξία προ πρόβλεψης

⁽²⁾ Υπόλοιπα στο αποσβέσιμο κόστος

⁽³⁾ Τα υπόλοιπα αφορούν ονομαστικές αξίες

⁽⁴⁾ Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος διακρατούσε συγκεκριμένες συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (1 μηνός CHF Libor προς 1 μηνός USD Libor) που υπόκεινται στην μεταρρύθμιση IBOR, για τα οποία μόνο το σκέλος του CHF Libor θα αλλάξει μετά την 31 Δεκεμβρίου 2021. Για αυτές τις συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος, και τα 2 σκέλη της κάθε συναλλαγής περιλαμβάνονται στον πίνακα.

5.2.5 Κίνδυνος από κλιματικές αλλαγές

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει την κλιματική αλλαγή ως σημαντικό κίνδυνο και με βάση τις εποπτικές οδηγίες είναι στη διαδικασία προσαρμογής των πολιτικών και μεθοδολογιών αναγνώρισης και παρακολούθησης των σχετικών κινδύνων.

Οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν δύο βασικούς προσδιοριστικούς παράγοντες κινδύνου

- Ο φυσικός κίνδυνος αναφέρεται στον χρηματοοικονομικό αντίκτυπο της αλλαγής του κλίματος, σαν απόρροια κυρίως συχνότερων ακραίων καιρικών φαινομένων αλλά και σταδιακών αλλαγών στο κλίμα και

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- Ο κίνδυνος μετάβασης αναφέρεται στη χρηματοοικονομική ζημία ιδρύματος, η οποία μπορεί να επέλθει, άμεσα ή έμμεσα, από τη διαδικασία προσαρμογής προς μια χαμηλότερων εκπομπών άνθρακα και πιο περιβαλλοντολογικά βιώσιμη οικονομία

Η Τράπεζα διαμορφώνει πλαίσιο αποτελεσματικής εποπτείας των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων με το σχεδιασμό της δομής διακυβέρνησης για την ενσωμάτωση των εν λόγω κινδύνων και την κατανομή ρόλων και αρμοδιοτήτων στις μονάδες που απαρτίζουν τις τρεις γραμμές άμυνας (Εταιρική και Λιανική Τραπεζική, Διαχείριση Κινδύνων, Κανονιστική Συμμόρφωση και Εσωτερικός Έλεγχος).

Το μοντέλο διακυβέρνησης που έχει εγκριθεί από την Τράπεζα προβλέπει τη σύσταση Διεύθυνσης Κλιματικών Κινδύνων για την ενσωμάτωση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στο πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας. Η εν λόγω Διεύθυνση θα λειτουργεί ως γραφείο διαχείρισης έργου ('Project Office') για την υλοποίηση του πλάνου των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων με συντονιστικό και εποπτικό ρόλο σε όλα τα σχετικά έργα με σκοπό τη διασφάλιση της ευθυγράμμισης με την επιχειρηματική στρατηγική της Τράπεζας και τις προσδοκίες της εποπτικής αρχής.

Επιπλέον, το 2021, δημιουργήθηκε ένα πρόγραμμα στο επίπεδο της Τράπεζας με στόχο την ενσωμάτωση της περιβαλλοντικής βιωσιμότητας, κοινωνικής υπευθυνότητας και ορθής εταιρικής διακυβέρνησης (Environment, Society, Governance – 'ESG') και κλιματικών κινδύνων, συμπεριλαμβάνοντας προβλέψεις Ταξινόμιας της Ε.Ε, στην επιχειρηματική στρατηγική, τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου, τα προϊόντα/χρηματοδοτήσεις και το λειτουργικό μοντέλο του οργανισμού

Τον Ιανουάριο 2022, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ξεκίνησε μία εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους για να αξιολογήσει πόσο προετοιμασμένες είναι οι τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών και οικονομικών κρίσεων που προέρχονται από κλιματικούς κινδύνους. Η άσκηση θα διεξαχθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2022, μετά το οποίο η ΕΚΤ θα δημοσιεύσει τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα (σημ.4).

Η Eurobank υιοθετεί μία στρατηγική προσέγγιση προς την βιωσιμότητα και αναγνώριση και διαχείριση κινδύνων από κλιματικές αλλαγές, υπογραμμίζοντας τη μεγάλη σημασία που δίνεται στους κινδύνους και τις ευκαιρίες που προκύπτουν από τη μετάβαση σε μια πιο κυκλική οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

5.3 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:

- α) Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται βάσει επίσημων τιμών (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στα οποία ο Όμιλος μπορεί να έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ενεργή θεωρείται η αγορά στην οποία οι τιμές αυτές είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο, χρηματιστή, διαπραγματευτή, βιομηχανικό κλάδο, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές. Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται ενεργά διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι κατοχής ή έκδοσης του Ομίλου, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως: i) επίσημες τιμές για

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα, εκτός των επίσημων τιμών, που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, όπως επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, περιθώρια φερεγγυότητας και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής τιμών αγοράς και iv) άλλα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που κατέχονται ή εκδίδονται από τον Όμιλο και μετοχές.

- γ) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης στις οποίες τα σημαντικότερα δεδομένα είναι μη παρατηρήσιμα. Κατά τη συλλογή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων, χρησιμοποιούνται οι καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων του Ομίλου, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν μη διαπραγματευόμενους μετοχικούς τίτλους ή μετοχικούς τίτλους που διαπραγματεύονται σε αγορές οι οποίες δεν θεωρούνται ενεργές, συγκεκριμένα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο και αναγνωρίστηκαν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καθώς και πιστωτικούς τίτλους που εκδόθηκαν από τον Όμιλο.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	119	-	-	119
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	78	16	47	141
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	1.949	0	1.949
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	6.212	297	-	6.509
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	23	23
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	6.409	2.262	70	8.741
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	2.393	-	2.394
Υποχρεώσεις συναλλαγών	43	-	-	43
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	44	2.393	-	2.437

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	87	-	-	87
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	54	15	58	127
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.551	1	2.552
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	5.375	79	-	5.454
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	27	27
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	5.516	2.645	86	8.247
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.939	-	2.939
Υποχρεώσεις συναλλαγών	19	-	-	19
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	19	2.939	-	2.958

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Δεν υπήρξαν ουσιώδεις μεταφορές μεταξύ επιπέδων κατά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	86	125
Μεταφορά σε Επίπεδο 3	0	3
Μεταφορά από Επίπεδο 3	(0)	(2)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις ⁽¹⁾	(18)	(32)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	3	(9)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)	1
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	70	86

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει επιστροφές κεφαλαίου αναφορικά με επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους. Στη συγκριτική χρήση αφορά κυρίως σε Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία αποαναγνωρίστηκαν (σημ. 20).

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

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

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, αυτές επιβεβαιώνονται για την ορθότητά τους έναντι ιστορικών στοιχείων και, όπου είναι εφικτό, έναντι τρεχουσών ή πρόσφατων παρατηρούμενων συναλλαγών σε διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα, και επανεξετάζονται περιοδικά από κατάλληλο προσωπικό ανεξάρτητο από το προσωπικό που τα δημιουργεί. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και προσαρμόζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι εκτιμήσεις των εύλογων αξιών που λαμβάνονται από

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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, επαναυπόλογισμό 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 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 εύλογη 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 διαπραγματεύσεως 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 των συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιημένων ομολόγων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο με συμβατικές ταμειακές ροές που 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.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Η κατηγοριοποίηση ιεραρχίας της της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

31 Δεκεμβρίου 2021					
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	-	38.369	38.369	38.943
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	2.824	1.489	-	4.313	4.666
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	2.824	1.489	38.369	42.682	43.609
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	962	1.028	549	2.539	2.552
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	962	1.028	549	2.539	2.552
31 Δεκεμβρίου 2020					
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	-	37.071	37.071	37.397
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	1.724	930	-	2.654	2.784
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	1.724	930	37.071	39.725	40.181
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	947	592	1.539	1.556
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	-	947	592	1.539	1.556

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 δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο: 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 τους 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

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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.

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	1.234	1.335
- επιμετρούμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	1.232	1.334
- επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2	1
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾⁽³⁾	11	9
Χρεωστικοί τίτλοι	151	185
- επιμετρούμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	39	44
- επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	109	139
- επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3	2
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (λογιστική αντιστάθμιση κινδύνου)	40	31
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (χωρίς λογιστική αντιστάθμιση κινδύνου)	406	395
	1.842	1.955
Τόκοι έξοδα		
Πελάτες ⁽¹⁾	(50)	(105)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	35	(22)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους ⁽¹⁾	(83)	(92)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (λογιστική αντιστάθμιση κινδύνου)	(58)	(39)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (χωρίς λογιστική αντιστάθμιση κινδύνου)	(362)	(345)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις- ΔΠΧΑ 16	(3)	(3)
	(521)	(606)
Σύνολο	1.321	1.349

⁽¹⁾ Επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

⁽²⁾ Για τη χρήση 2021, περιλαμβάνει όφελος ποσού € 91 εκατ. το οποίο αφορά σε στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (2020: € 21.2 εκατ.) (σημ. 31).

⁽³⁾ Ο τόκος από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με αρνητικά επιτόκια έχει αναγνωριστεί ως έξοδο τόκων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα έσοδα από τόκους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών ανά κατηγορία δανείου και ποιοτική διαβάθμιση:

	31 Δεκεμβρίου 2021		
	Τόκοι έσοδα από μη-απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις	Τόκοι έσοδα από απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Λιανική Τραπεζική	570	65	635
Επιχειρηματικά ⁽¹⁾	551	48	599
Σύνολο τόκων εσόδων από πελάτες	1.121	113	1.234

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Τόκοι έσοδα από μη-απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις € εκατ.	Τόκοι έσοδα από απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Λιανική Τραπεζική	591	120	711
Επιχειρηματικά ⁽¹⁾	544	80	624
Σύνολο τόκων εσόδων από πελάτες	1.135	200	1.335

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται τόκοι έσοδα από δάνεια και απαιτήσεις προς το Δημόσιο τομέα.

7. 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. 43).

	31 Δεκεμβρίου 2021					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	9	62	10	12	(0)	93
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	16	1	40	9	7	73
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	55	6	24	91	(7)	168
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	6	14	5	(2)	24
Σύνολο	80	75	88	117	(3)	358

	31 Δεκεμβρίου 2020					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	10	45	6	11	(0)	72
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	13	1	28	8	6	55
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	37	5	21	75	(7)	131
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	5	30	4	0	40
Σύνολο	60	56	84	99	(1)	298

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

8. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες

Τα έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες περιλαμβάνουν έσοδα από εκμίσθωση ακινήτων ποσού € 95,9 εκατ. (2020: € 84,7 εκατ.) και λοιπά έσοδα ποσού € 1,9 εκατ. (2020: € 1,2 εκατ.) από υπηρεσίες IT που παρέχονται από τις εταιρείες του Ομίλου.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
9. Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και επενδυτικών τίτλων

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Ομόλογα εκ των οποίων:	97	827
- επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος ⁽¹⁾	-	154
- επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	99	668
- επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(2)	5
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	(9)
Κέρδη/(ζημιές) από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου)	22	(382)
Κέρδη/(ζημιές) από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (χωρίς λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου)	(57)	3
Συναλλαγματικές διαφορές	20	(6)
Σύνολο	93	433

⁽¹⁾ Το 2020, μετά από μία συναλλαγή ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού δημοσίου που προσφέρθηκε από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους, ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος € 139 εκατ., μετά από οποιοδήποτε αποτέλεσμα λογιστικής αντιστάθμισης. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 22.

10. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Κέρδη/ (ζημιές) από μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων (σημ. 27) ⁽¹⁾	32	8
Κέρδη/(ζημιές) από την αποαναγνώριση δανείων επιμετρούμενων στο αποσβέσιμο κόστος (σημ. 20)	(3)	11
Προμήθεια έξοδο που σχετίζεται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (σημ. 13)	(6)	(6)
Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση/εκκαθάριση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών (σημ. 2.3, 23 και 24)	1	219
Έσοδα από μερίσματα	2	3
Κέρδη/ (ζημιές) δανείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1	1
Λοιπά	3	(2)
Σύνολο	30	234

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει κέρδος € 1,7 εκατ. που σχετίζεται με την επαναμέτρηση της συμμετοχής του Ομίλου στην πρώην κοινοπραξία του Value Touristiki S.A. (σημ. 23.1).

Τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 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). Σε συνέχεια της αλλαγής της πολιτικής της Τράπεζας που εφαρμόστηκε αναδρομικά για την επίπτωση από την υιοθέτηση της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ σχετικά με την κατανομή σε περίοδο υπηρεσίας των παροχών στο προσωπικό (σημ. 2.3), συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων της Eurobank FPS, το κέρδος που προέκυψε από την πώληση, το οποίο είχε αναγνωριστεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)», αναμορφώθηκε/μειώθηκε κατά € 1 εκατ., περίπου, και ανήλθε σε € 218 εκατ. προ φόρων (€ 172 εκατ. μετά φόρων). Το παραπάνω ποσό περιλάμβανε τα σχετικά έξοδα που συνδέονταν άμεσα με τη συναλλαγή και την επαναμέτρηση του ποσοστού 20% που διακρατήθηκε στην εταιρεία.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
11. Λειτουργικά έξοδα

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(434)	(442)
Διοικητικά έξοδα	(253)	(240)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(75)	(78)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(40)	(38)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(38)	(38)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(36)	(33)
Σύνολο	(876)	(869)

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 το ποσό των λειτουργικών εξόδων (εξαιρουμένων των εισφορών σε κάποιο ταμείο εγγύησης των καταθέσεων ή ταμείο εξυγίανσης) για τις Ελληνικές δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθε σε € 583 εκατ. (2020: € 586 εκατ.).

Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων

Το 2016, ο Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης (EME) (Single Resolution Mechanism – SRM), ο οποίος αποτελεί έναν από τους πυλώνες της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ένωσης στην Ευρωζώνη μαζί με τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (Single Supervisory Mechanism – SSM), τέθηκε σε εφαρμογή. Το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (Single Resolution Fund – SRF) δημιουργήθηκε με την Οδηγία 2014/806/ΕΕ, προκειμένου να διασφαλίσει ενιαία πρακτική στις χρηματοδοτήσεις εξυγίανσης εντός EME και υπάγεται στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB). Ο EME προβλέπει ότι το SRF θα δημιουργηθεί κατά την διάρκεια μιας περιόδου οκτώ ετών με «εκ των προτέρων» εισφορές του τραπεζικού τομέα, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν αμετάκλητες δεσμεύσεις πληρωμής ως μέρος του συνολικού ποσού της εισφοράς (σημ. 42).

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Μισθοί, ημερομίσθια και έκτακτες αμοιβές	(326)	(328)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(51)	(60)
Αμοιβές συνταξιοδότησης και λοιπές παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(17)	(15)
Λοιπά έξοδα	(40)	(39)
Σύνολο	(434)	(442)

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της χρήσης ανήλθε σε 11.495 (2020: 12.624). Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 658 (2020: 625).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
12. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων	(17)	(14)
Ζημιές (απομείωσης)/αντιλογισμός ομολόγων	(4)	(9)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ⁽¹⁾	(31)	(20)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(52)	(43)
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες (σημ. 2.3 και 35)	(10)	(139)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(15)	(8)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(25)	(147)
Σύνολο	(77)	(190)

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

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων ποσού € 17 εκατ., εκ των οποίων € 9 εκατ. αφορούν σε χαρτοφυλάκια ακινήτων που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 30).

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ποσού € 31 εκατ., εκ των οποίων € 16 εκατ. σχετίζονται με ζημιές απομείωσης λογισμικών προγραμμάτων και λοιπών άυλων παγίων στοιχείων (σημ. 28).

Επίσης, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 15 εκατ., εκ των οποίων € 5,1 εκατ. σχετίζονται με τη συγχώνευση της Eurobank a.d. Beograd με την Direktna Banka a.d. (σημ. 23.2), ενώ τα υπολειπόμενα έξοδα σχετίζονται κυρίως με το σχέδιο μετασχηματισμού της Τράπεζας. Τη συγκριτική περίοδο, ο Όμιλος αναγνώρισε έξοδα αναδιάρθρωσης € 8 εκατ. που σχετίζονταν κυρίως με το σχέδιο μετασχηματισμού της Τράπεζας.

Τέλος, σε συνέχεια της αλλαγής της πολιτικής της Τράπεζας που εφαρμόστηκε αναδρομικά για την επίπτωση από την υιοθέτηση της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ σχετικά με την κατανομή σε περίοδο υπηρεσίας των παροχών στο προσωπικό (σημ. 2.3), συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων που συμμετείχαν στα προγράμματα εθελουσίας εξόδου, το ποσό για το «Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες» που παρουσιάζεται στον παραπάνω πίνακα για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, αναμορφώθηκε/αυξήθηκε κατά € 2 εκατ., περίπου, και ανήλθε σε € 139 εκατ. (σχετίζεται με τα προγράμματα εθελουσίας εξόδου που ξεκίνησαν από τον Όμιλο τον Σεπτέμβριο 2020 και το 2019).

13. Φόρος εισοδήματος

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Τρέχων φόρος ⁽¹⁾	(40)	(42)
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 2.3)	(116)	(294)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(156)	(336)

⁽¹⁾ Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, περιλαμβάνεται ποσό € 5 εκατ. που αφορά σε αντιλογισμό πρόβλεψης για αθέτιστα 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 του 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

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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. 43) 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. 23 και 24) έχουν κατά κανόνα 1 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία και (κατά γενικό κανόνα) οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου θα συνεχίσουν να το λαμβάνουν.

Τον Ιανουαρίου 2021, η Εταιρεία έλαβε δύο εντολές φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις φορολογικές χρήσεις 2015 και 2016. Τον Δεκέμβριο 2021 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος για το 2015, ενώ για το 2016 είναι ακόμη σε εξέλιξη.

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 2016-2020. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, 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 2021, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2015 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία και για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Eurobank Cyprus Ltd, 2018-2021, (β) Eurobank Bulgaria A.D., 2016-2021, (γ) Eurobank Direktna a.d. (Σερβία), 2016-2021 και (δ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2017-2021. Οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου (σημ. 23 και 24), 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 αβέβαιες φορολογικές θέσεις του, ο Όμιλος αξιολογεί όλες τις σχετικές εξελίξεις (δηλ. νομοθετικές αλλαγές, νομολογίες, φορολογικές/νομικές απόψεις, διοικητικές πρακτικές) και σχηματίζει επαρκείς προβλέψεις.

Αναβαλλόμενος φόρος

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (σημ. 2.3)	4.422	4.519
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(26)	(21)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.396	4.498

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.498	4.757
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3)	-	(7)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου, αναμορφωμένο	4.498	4.750
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών ⁽¹⁾	(1)	(8)
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 2.3)	(116)	(294)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	30	49
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(15)	3
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) (σημ. 2.3)	(0)	(1)
Λοιπά	0	(1)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	4.396	4.498

⁽¹⁾ Για το 2021, αφορά στην απόκτηση της Eurobank Direktna a.d (σημ. 23.2) και της Value Τουριστική Α.Ε. (σημ. 23), ενώ για το 2020 αφορά στην απόκτηση της Piraeus Port Plaza 2, Piraeus Port Plaza 3 και Tenberco Properties Development και Exploitation Single Member S.A. (σημ. 23).

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

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων ⁽¹⁾	13	(191)
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	(1)	(1)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(50)	(50)
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	73	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές (σημ. 2.3)	(151)	(52)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο	(116)	(294)

⁽¹⁾ Στο έτος 2020 περιλαμβάνεται ποσό € 160 εκατ. που αφορά σε διαγραφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί ζημιών προερχόμενων από δάνεια της Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων ⁽¹⁾	1.034	1.608
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	1.001	1.051
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων ⁽¹⁾	2.365	1.778
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	73	-
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(38)	156
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	0	1
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	5	8
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	5	20
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών (σημ. 2.3)	6	5
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(61)	(74)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(112)	(142)
Λοιπά ⁽²⁾	118	87
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.396	4.498

⁽¹⁾ Η οριστικοποίηση για φορολογικούς σκοπούς των προβλέψεων απομείωσης και των διαγραφών δανειακών απαιτήσεων που σχετίζονται με το project "Mexico" (σημ. 20.1) 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».

⁽²⁾ Περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με α) προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους και β) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τις δραστηριότητες χρηματοδοτικής μίσθωσης κατόπιν της ολοκλήρωσης της διάσπασης της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. (σημ. 23).

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προαναφερθείσες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2021, παρατίθενται κατωτέρω:

- (α) € 1.034 εκατ. αφορούν σε εκπιπόμενες 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) € 1.001 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 εντός περιόδου τριάντα ετών, δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από τη χρήση 2012 και εφεξής (βλέπε παρακάτω – ενότητα DTCs),
- (γ) € 2.365 εκατ. αφορούν στο αναπόσβεστο υπόλοιπο οριστικών φορολογικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, που υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών (βλέπε παρακάτω – ενότητα DTCs),
- (δ) € 73 εκατ. αφορούν στο υπολειπόμενο ποσό της απόσβεσης της ανωτέρω χρεωστικής διαφοράς από διαγραφές και πωλήσεις δανείων που δεν συμψηφίστηκε και μεταφέρεται προς έκπτωση εντός περιόδου είκοσι ετών, σύμφωνα με το νόμο 4831/2021 (βλέπε παρακάτω).

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 εκπιπόμενες 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

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 31 Δεκεμβρίου 2021, η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει βασιστεί στο τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Δεκέμβριο 2021, για την περίοδο έως το τέλος του 2024, και το οποίο υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM-SSM). Για τα έτη μετά το 2024, 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 έχουν λάβει υπόψη, μεταξύ άλλων, α) τη μακροοικονομική ανάπτυξη στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή που υποστηρίζεται από τις επιχορηγήσεις και τα δάνεια του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Fund), β) την αύξηση των δανειακών υπολοίπων και των επενδυτικών τίτλων, γ) τα υψηλότερα έσοδα από προμήθειες κυρίως από περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, από τραπεζοασφαλιστικές δραστηριότητες, από το δίκτυο καταστημάτων και υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς, δ) την πειθαρχία στους στόχους των λειτουργικών εξόδων, ε) τη σταδιακή μείωση του κόστους από κινδύνους και στ) την αναμενόμενη πώληση στο πρώτο εξάμηνο του 2022 των υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank (σημ. 30). Οι σημαντικότερες ενέργειες που έχουν προβλεφθεί στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου «Eurobank 2030», θα συμβάλουν στην επίτευξη των παραπάνω οικονομικών στόχων. Επιπλέον, η Διοίκηση έχει λάβει υπόψη της τις διατάξεις του Ν. 4831/2021 (βλέπε παρακάτω) σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί ζημιών που προέρχονται από δάνεια.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο (σημ. 2) και την επίπτωσή τους επί των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στον επιχειρηματικό σχεδιασμό και επί των προβλέψεων για μελλοντική κερδοφορία και θα συνεχίσει να επικαιροποιεί τις εκτιμήσεις του αναλόγως.

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

Την 31 Δεκεμβρίου 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 € 3.547 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 3.691 εκατ.). Τα DTCs υπολογίζονται επί: (α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των ζημιών από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου τριάντα ετών και (β) του συνολικού ποσού (i) του αναπόσβεστου υπολοίπου των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων για τις οποίες πληρούνται τα κριτήρια ένταξής τους στο πλαίσιο DTCs και οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών, (ii) των λογιστικών διαγραφών δανείων ή πιστώσεων και (iii) των υπολειπόμενων συσσωρευμένων προβλέψεων και λουτών ζημιών γενικά λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχαν λογισθεί έως την 30 Ιουνίου 2015. Η μετατροπή των DTCs προϋποθέτει ότι το λογιστικό αποτέλεσμα της Τράπεζας, μετά από φόρους, για τη χρήση είναι ζημιογόνο.

Σύμφωνα με το νόμο 4831/2021 (άρθρο 125), ο οποίος ψηφίστηκε το Σεπτέμβριο 2021 και τροποποίησε το νόμο 4172/2013, η απόσβεση των φορολογικών ζημιών από το PSI εκπίπτει από το φορολογητέο εισόδημα κατά προτεραιότητα έναντι της απόσβεσης της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από διαγραφές και πωλήσεις δανείων. Επιπλέον, το ποσό της ετήσιας απόσβεσης της ανωτέρω χρεωστικής διαφοράς περιορίζεται στο ποσό των ετήσιων φορολογητέων κερδών, που υπολογίζονται πριν από την αφαίρεση αυτής της απόσβεσης και μετά την ετήσια φορολογική έκπτωση των ζημιών που σχετίζονται με το PSI. Το υπολειπόμενο ποσό της ετήσιας απόσβεσης της χρεωστικής διαφοράς που δεν συμψηφίστηκε, μπορεί να μεταφερθεί για έκπτωση εντός περιόδου είκοσι ετών. Εάν στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου, κατά την οποία επιτρέπεται η χρήση των ανωτέρω αποσβέσεων των χρεωστικών διαφορών, απομένουν υπόλοιπα τα οποία δεν έχουν εκπέσει, αυτά θα αποτελούν φορολογική ζημιά, η οποία υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς. Οι ανωτέρω διατάξεις εφαρμόζονται από την 1 Ιανουαρίου 2021 και περιλαμβάνουν τις χρεωστικές διαφορές που έχουν προκύψει από διαγραφές και πωλήσεις δανείων που πραγματοποιήθηκαν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα.

Λαμβάνοντας υπόψη το φορολογικό καθεστώς που ισχύει, συμπεριλαμβανομένης της ανωτέρω εξέλιξης τον Σεπτέμβριο 2021, η ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της Τράπεζας που συνδέεται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

και η εποπτική κεφαλαιακή της διάρθρωση διασφαλίζονται περαιτέρω, συνεισφέροντας σημαντικά στην επίτευξη των στόχων για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων μέσω των διαγραφών και πωλήσεων δανείων, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) (σημ. 5.2).

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 χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, έχουν αναγνωριστεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 6,1 εκατ.

Συμφωνία του φόρου εισοδήματος και μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές

Ο φόρος εισοδήματος επί των καθαρών (προ φόρου) κερδών του Ομίλου, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, όπως αναλύεται παρακάτω:

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου (σημ. 2.3)	483	(879)
Φόρος βάσει των ισχυόντων φορολογικών συντελεστών (σημ. 2.3)	(140)	255
Φορολογική επίδραση από:		
- έσοδα απαλλασσόμενα από φόρο και έξοδα μη εκπιπτόμενα	(5)	5
- διαφορετικούς φορολογικούς συντελεστές σε διάφορες χώρες	30	25
- αλλαγή στον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	1	0
- διαγραφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί ζημιών προερχόμενων από δάνεια της Τράπεζας	-	(160)
- λοιπά ⁽¹⁾	(42)	(461)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(156)	(336)

⁽¹⁾ Για το 2020 συνδέεται κυρίως με τις φορολογικές ζημιές της Eurobank Holdings (κυρίως λόγω των ζημιών που προέκυψαν από τη συναλλαγή Cαίρο, σημ.20), για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία και η Τράπεζα δεν έχουν αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών € 517 εκατ. (2020: € 480 εκατ.). Η ανάλυση του μη αναγνωρισμένου αναβαλλόμενου φόρου επί των μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών της Εταιρείας και της Τράπεζας ανά έτος ληκτότητας των εν λόγω φορολογικών ζημιών παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις € εκατ.
Έτη ληκτότητας μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών	
2023	44
2024	62
2025	399
2026	12
Σύνολο	517

14. 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 χρήσης, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές του Ομίλου αφορούν στα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, τα οποία χορηγήθηκαν σε βασικά στελέχη τον Ιούλιο 2021 (σημ. 39). Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών προσαρμόζεται για τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών με τον υπολογισμό του αριθμού των μετοχών που θα μπορούσε να αγοραστεί στην εύλογη αξία (καθορίζεται ως ο μέσος όρος της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρίας για τη χρήση). Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από τον ανωτέρω υπολογισμό, προστίθεται στο μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για να καθοριστεί ο μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

	€ εκατ.	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
		2021	2020 αναμορφωμένα
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών (σημ. 2.3)		328	(1.215)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.707.975.186	3.707.564.194
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.708.992.794	-
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	0,09	(0,33)

15. Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Ταμείο	478	388
Διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	13.037	6.249
Σύνολο	13.515	6.637

Η Τράπεζα και τα τραπεζικά ιδρύματα του Ομίλου στην Ευρωζώνη (Κύπρος και Λουξεμβούργο), υποχρεούνται να διακρατούν ένα ελάχιστο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων στην εθνική κεντρική τους τράπεζα (απαιτηση τήρησης ελαχίστων αποθεματικών), κατά τη διάρκεια κάθε περιόδου τήρησης (δηλ. περιόδους έξι εβδομάδων). Οι εν λόγω καταθέσεις υπολογίζονται ως ποσοστό 1% επί συγκεκριμένων υποχρεώσεων, κυρίως καταθέσεων πελατών και μπορούν να αποσυρθούν οποιαδήποτε χρονική στιγμή, υπό την προϋπόθεση ότι πληρείται η απαίτηση τήρησης ελαχίστων αποθεματικών στην καθορισμένη περίοδο. Παρόμοιες υποχρεώσεις για την τήρηση ελαχίστων αποθεματικών στις εθνικές κεντρικές τους τράπεζες ισχύουν και για τα τραπεζικά ιδρύματα του Ομίλου σε Βουλγαρία και Σερβία. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα υποχρεωτικά αποθεματικά (δηλ. εκείνα τα οποία οι εταιρείες του Ομίλου διατηρούν προκειμένου να πληρούνται οι απαιτήσεις τήρησης ελαχίστων αποθεματικών) και οι καταθέσεις σε ενέχυρο με τις κεντρικές τράπεζες, ανήλθαν σε € 871 εκατ. (2020: € 624 εκατ.).

Το 2019, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) αποφάσισε για τα πιστωτικά ιδρύματα που εντάσσονται στο σχετικό πλαίσιο να εισάγει ένα σύστημα δύο βαθμίδων για την αποζημίωση των αποθεματικών τους, σύμφωνα με το οποίο εξαιρείται από την εφαρμογή αρνητικού επιτοκίου μέρος της κατατεθείσας υπερβάλλουσας ρευστότητας τους (δηλαδή των αποθεματικών τους που υπερβαίνουν τα ελάχιστα απαιτούμενα). Το μέρος που εξαιρείται ορίζεται ως πολλαπλάσιο των απαιτούμενων ελαχίστων αποθεματικών ενός πιστωτικού ιδρύματος (ο τρέχων πολλαπλασιαστής έχει οριστεί στο 6).

Η υπερβάλλουσα ρευστότητα, που προήλθε, μεταξύ άλλων, από την αύξηση των καταθέσεων των πελατών και τη χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα καθώς και από την έκδοση μεσοπρόθεσμων τίτλων (EMTN) από την Τράπεζα (σημ. 33, 31 και 34), συνέβαλε στην αύξηση των διαθεσίμων σε κεντρικές τράπεζες το 2021.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την 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:

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)(σημ. 15)	12.644	6.013
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	505	667
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	1
Σύνολο	13.149	6.681

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

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	26 (101)	36 (430)
Έσοδα από μερίσματα	(1)	(4)
Σύνολο	(76)	(398)

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, οι λοιπές προσαρμογές ποσού € 229 εκατ., που παρουσιάζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών, περιλαμβάνουν κυρίως € 218 εκατ. κέρδος από την πώληση της FPS (σημ. 24).

Μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι μεταβολές των υποχρεώσεων του Ομίλου που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, πέραν των υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημ. 41), οφείλονται σε: α) εκδόσεις πιστωτικών τίτλων € 1.141 εκατ. (2020: € 303 εκατ.) (μετά από έξοδα έκδοσης) β) αποπληρωμή χρέους ποσού € 156 εκατ. (2020: € 1.153 εκατ.) και γ) απόσβεση των εξόδων έκδοσης και σε δεδουλευμένους τόκους ύψους € 10,4 εκατ. (2020: € 0,2 εκατ.)

17. Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Δεσμευμένες καταθέσεις σε τράπεζες	2.002	2.669
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και λοιπές απαιτήσεις έναντι τραπεζών	206	450
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	302	217
Σύνολο	2.510	3.336

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου σε τράπεζες περιλαμβάνουν κυρίως: α) € 1.965 εκατ. εξασφαλίσεις σε μετρητά σχετικές με τις συμβάσεις μείωσης πιστωτικού κινδύνου για συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα και για συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων (CSAs, GMRAS) και β) € 37 εκατ. εξασφαλίσεις σε μετρητά οι οποίες σχετίζονται με τη πώληση των πρώην θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την γεωγραφική κατανομή των απαιτήσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα του Ομίλου:

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Ελλάδα	36	30
Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	2.249	3.107
Λοιπές χώρες	225	199
Σύνολο	2.510	3.336

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
18. Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ομόλογα (σημ. 5.2.1.3)	69	42
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	50	45
Σύνολο	119	87

19. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση χρηματοπιστωτικών κινδύνων και για εμπορικούς σκοπούς.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονται από τον Όμιλο ανά κατηγορία προϊόντος και τη σχέση αντιστάθμισης μαζί με την ονομαστική τους αξία. Η ονομαστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων είναι ενδεικτική της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, χωρίς να προσδιορίζει απαραίτητα τα ποσά των μελλοντικών ταμειακών ροών, που σχετίζονται με αυτά τα μέσα ή την εύλογη αξία τους και για το λόγο αυτό δεν αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται ο Όμιλος κατά την περίοδο αναφοράς.

	31 Δεκεμβρίου 2021			31 Δεκεμβρίου 2020		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία		Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	
	€ εκατ.	Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων	€ εκατ.	Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση /διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	29.758	1.738	1.352	28.957	2.473	2.020
- Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων	3.599	41	97	4.440	37	109
- Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	41	3	3	118	4	4
- Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος/ ανταλλαγής συναλλάγματος	3.038	50	22	2.921	16	50
- Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης συναλλάγματος	644	3	3	1.155	8	5
- Παράγωγα επί εμπορευμάτων	16	1	0	308	7	6
- Συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (Credit default swaps)	66	1	1	175	-	2
- Λοιπά (βλ. παρακάτω)	113	0	1	51	0	0
		1.837	1.479		2.545	2.196
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	3.732	82	804	3.051	3	636
- Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	-	-	-	4	0	0
		82	804		3	636
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	1.852	30	54	1.727	1	77
- Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	1.632	0	57	1.682	3	30
		30	111		4	107
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		1.949	2.394		2.552	2.939

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα λοιπά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) και δικαιώματα προαίρεσης μετοχών, που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο.

Πληροφορίες ως προς την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τον συμψηφισμό των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού και υποχρεώσεων παρατίθενται στις σημειώσεις 5.3 και 5.2.1.4, αντίστοιχα.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης, προκειμένου να μειώσει την έκθεσή του σε κινδύνους αγοράς. Οι πρακτικές αντιστάθμισης και η λογιστική απεικόνισή τους παρουσιάζονται στη σημείωση 2.2.3. Συγκεκριμένα:

(α) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων προκειμένου να αντισταθμίσει μέρος του υφιστάμενου επιτοκιακού κινδύνου από πιθανή μεταβολή της εύλογης αξίας των ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου σταθερού επιτοκίου ή των δανείων και απαιτήσεων σταθερού επιτοκίου, τα οποία εκφράζονται σε εγχώρια και ξένα νομίσματα. Το 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιά € 60 εκατ. (2020: € 140 εκατ. κέρδη) από μεταβολές στην λογιστική αξία των μέσων αντιστάθμισης, που χρησιμοποιήθηκαν ως βάση για την αναγνώριση του μη αποτελεσματικού μέρους των συναλλαγών αντιστάθμισης και € 68 εκατ. κέρδη (2020: € 127 εκατ. ζημιά) από μεταβολές στην λογιστική αξία των αντισταθμιζόμενων στοιχείων που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Το ποσό του μη αποτελεσματικού μέρους των συναλλαγών αντιστάθμισης το οποίο αναγνωρίστηκε το 2021 στην κατάσταση αποτελεσμάτων ήταν € 8 εκατ. κέρδη (2020: € 13 εκατ. κέρδη).

(β) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων προκειμένου να αντισταθμίσει μέρος του υφιστάμενου επιτοκιακού και συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από τις διακυμάνσεις των ταμειακών ροών των κυμαινόμενου επιτοκίου ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ή καταθέσεων κυμαινόμενου επιτοκίου, τα οποία εκφράζονται σε εγχώρια και ξένα νομίσματα, ή των μη αναγνωρισμένων πιθανών μελλοντικών συναλλαγών. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, αναγνωρίστηκαν κέρδη ποσού € 51 εκατ. στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση σχετικά με παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία είχαν οριστεί από τον Όμιλο ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (2020: € 12 εκατ. ζημιά). Επιπλέον, το 2021, το μη αποτελεσματικό μέρος των συναλλαγών αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων ήταν μηδέν (2020: μηδέν).

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος χρησιμοποιεί άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης, για να διαχειριστεί την έκθεσή του κατά κύριο λόγο σε επιτοκιακό και συναλλαγματικό κίνδυνο. Τα παράγωγα αυτά που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης, χρησιμοποιούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Τα αναφερθέντα παράγωγα, παρακολουθούνται και έχουν κατηγοριοποιηθεί για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης μαζί με εκείνα που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση του Ομίλου σε παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, ανά γεωγραφικό τομέα και κλάδο δραστηριότητας:

	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Ελλάδα € εκατ.	Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες € εκατ.	Λοιπές χώρες € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Δημόσιο	1.105	-	-	1.105
Τράπεζες	4	466	261	731
Επιχειρήσεις	109	0	4	113
Σύνολο	1.218	466	265	1.949

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Ελλάδα	Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	Λοιπές χώρες	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δημόσιο	1.637	-	-	1.637
Τράπεζες	0	400	313	713
Επιχειρήσεις	142	56	4	202
Σύνολο	1.779	456	317	2.552

Την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, η ανάλυση ληκτότητας της ονομαστικής αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που ορίζει ο Όμιλος ως μέσα αντιστάθμισης παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

	31 Δεκεμβρίου 2021								
	Αντιστάθμιση εύλογης αξίας				Αντιστάθμιση ταμειακών ροών				
	1 - 3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1-5 χρόνια € εκατ.	Πάνω από 5 χρόνια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1-5 χρόνια € εκατ.	Πάνω από 5 χρόνια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	39	13	500	3.180	3.732	19	728	1.105	1.852
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	-	-	-	-	-	48	1.584	-	1.632
Σύνολο	39	13	500	3.180	3.732	67	2.312	1.105	3.484

	31 Δεκεμβρίου 2020							
	Αντιστάθμιση εύλογης αξίας				Αντιστάθμιση ταμειακών ροών			
	3 - 12 μήνες € εκατ.	1-5 χρόνια € εκατ.	Πάνω από 5 χρόνια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1-5 χρόνια € εκατ.	Πάνω από 5 χρόνια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	100	470	2.481	3.051	-	647	1.080	1.727
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	-	4	-	4	461	1.090	131	1.682
Σύνολο	100	474	2.481	3.055	461	1.737	1.211	3.409

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
(α) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Οι παρακάτω πίνακες παρέχουν πληροφορίες σχετικά με αντισταθμιζόμενα στοιχεία τα οποία υπόκεινται σε αντιστάθμιση εύλογης αξίας για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020:

	31 Δεκεμβρίου 2021		
	Σωρευτικό ποσό των προσαρμογών της αντιστάθμισης εύλογης αξίας το οποίο σχετίζεται με το αντισταθμιζόμενο λογιστικό αξία	Μεταβολή στην αξία που χρησιμοποιήθηκε ως βάση για το μη αποτελεσματικό μέρος της λογιστικής αντιστάθμισης	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	470	16	(5)
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος	2.208	531	179
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	2.573	94	(105)
Σύνολο	5.251	641	69
	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Σωρευτικό ποσό των προσαρμογών της αντιστάθμισης εύλογης αξίας το οποίο σχετίζεται με το αντισταθμιζόμενο λογιστικό αξία	Μεταβολή στην αξία που χρησιμοποιήθηκε ως βάση για το μη αποτελεσματικό μέρος της λογιστικής αντιστάθμισης	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	270	21	(2)
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος	1.512	352	62
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	2.472	199	(187)
Σύνολο	4.254	572	(127)

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το σωρευμένο ποσό προσαρμογών αντιστάθμισης εύλογης αξίας που παραμένει στον Ισολογισμό για στοιχεία τα οποία έχουν παύσει να προσαρμόζονται για κέρδη και ζημιές αντιστάθμισης ήταν € 190 εκατ. (2020: € 162 εκατ.).

(β) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Το αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών για συνεχιζόμενες αντισταθμίσεις την 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν € 3 εκατ. κέρδη, (2020: € 48 εκατ. ζημιά), εκ των οποίων € 4 εκατ. κέρδος (2020: € 4 εκατ. κέρδος) σχετίζεται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και € 1 εκατ. ζημιά με καταθέσεις (2020: € 52 εκατ. ζημιά).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα υπόλοιπα που παραμένουν στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών από σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών για τις οποίες δεν εφαρμόζεται πλέον λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ήταν € 19 εκατ. ζημιά (2020: € 21 εκατ. ζημιά).

Η συμφωνία των στοιχείων των ειδικών αποθεματικών του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των αντισταθμίσεων των ταμειακών ροών, παρέχεται στη σημ. 38.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
20. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος		
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	40.815	40.874
- Πρόβλεψη απομείωσης	(1.872)	(3.477)
Λογιστική αξία	38.943	37.397
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	27
Σύνολο	38.967	37.424

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά επιχειρηματική μονάδα και ανά στάδιο την 31 Δεκεμβρίου 2021:

	31 Δεκεμβρίου 2021				31 Δεκεμβρίου 2020
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
Στεγαστικά δάνεια:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	6.871	2.735	498	10.105	11.650
- Πρόβλεψη απομείωσης	(17)	(138)	(170)	(325)	(842)
Λογιστική αξία	6.854	2.597	328	9.780	10.809
Καταναλωτικά δάνεια:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.572	311	358	3.242	3.408
- Πρόβλεψη απομείωσης	(44)	(39)	(257)	(340)	(719)
Λογιστική αξία	2.529	273	101	2.902	2.688
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.540	744	469	3.753	4.476
- Πρόβλεψη απομείωσης	(41)	(58)	(227)	(326)	(674)
Λογιστική αξία	2.499	685	242	3.427	3.802
Επιχειρηματικά δάνεια:⁽²⁾⁽³⁾					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	20.594	1.670	1.452	23.716	21.340
- Πρόβλεψη απομείωσης	(69)	(76)	(737)	(881)	(1.242)
Λογιστική αξία	20.526	1.595	715	22.835	20.098
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	32.578	5.461	2.776	40.815	40.874
- Πρόβλεψη απομείωσης	(171)	(311)	(1.391)	(1.872)	(3.477)
Λογιστική αξία	32.408	5.150	1.386	38.943	37.397
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων					
Λογιστική αξία ⁽⁴⁾				23	27
Σύνολο				38.967	37.424

⁽¹⁾ Την 31 Δεκεμβρίου 2021 πιστωτικά απομειωμένα δάνεια πελατών (POCI) λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 44 εκατ. (εκ των οποίων € 42 εκατ. περιλαμβάνονται στα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) και € 6,4 εκατ. προβλέψεων απομείωσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων – Στάδιο 3 και POCI» (31 Δεκεμβρίου 2020: € 43 εκατ. λογιστική αξία προ απομείωσης και € 3,5 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

⁽²⁾ Περιλαμβάνει ποσό α) € 1.057 εκατ που αφορά στο ομόλογο υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Pillar και β) ποσό € 2.429 εκατ. και € 1.621 εκατ. που αφορά στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Cairo και Mexico που υπάγονται στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων. Τα ομόλογα έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

⁽³⁾ Περιλαμβάνει δάνεια στο Δημόσιο

⁽⁴⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 9,9 εκατ. που αφορά στα ομόλογα ενδιάμεσης διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες - Project Wave

Τον Δεκέμβριο του 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην ολοκλήρωση δυο συνθετικών συναλλαγών μεταφοράς κινδύνου (συναλλαγές «Wave I» και «Wave II») με τη μορφή χρηματοοικονομικής εγγύησης επί χαρτοφυλακίου ενήμερων δανείων προς μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις ύψους € 1,7 δις. (χαρτοφυλάκιο αναφοράς).

Η συναλλαγή «Wave I» υπογράφηκε με τη Magnetar Capital, η οποία εγγυάται το μεσαίο τμήμα τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου ενήμερων δανείων προς μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις ύψους € 1 δισ., ενώ η συναλλαγή «Wave II» υπογράφηκε με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, το οποίο εγγυάται το πρώτο τμήμα ζημιών χαρτοφυλακίου ενήμερων δανείων προς μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις ύψους € 0,7 δις. Οι δύο συναλλαγές λογιστικοποιήθηκαν ως αγορασθείσες συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, που δεν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των συμβατικών όρων του χαρτοφυλακίου αναφοράς, για τις οποίες αναγνωρίζεται ένα δικαίωμα αποζημίωσης που προκύπτει από τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των προστατευόμενων δανείων, στο βαθμό που θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι ο Όμιλος θα αποζημιωθεί για τις πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημιές. Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς συνέχισε να αναγνωρίζεται στον ισολογισμό του Ομίλου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι συναλλαγές Wave, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο των πρωτοβουλιών του Ομίλου για την βελτιστοποίηση των εποπτικών του κεφαλαίων, είχαν ως αποτέλεσμα κεφαλαιακό όφελος 40 μονάδων βάσης.

Τιτλοποιήσεις NPE – αποαναγνώριση δανείων

Ο Όμιλος στο πλαίσιο της επίτευξης των στόχων μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του (NPEs) προχώρησε σε τιτλοποιήσεις διαφόρων κατηγοριών κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων μέσω της έκδοσης τίτλων υψηλής (senior), ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης, που είχε ως αποτέλεσμα, όπως περιγράφεται παρακάτω, την αποαναγνώριση των υποκείμενων δανειακών χαρτοφυλακίων και την αναγνώριση των διακρατούμενων τίτλων.

Τιτλοποίηση «Cairo»

Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος, μέσω των εταιρειών ειδικού σκοπού (SPVs) «Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company», «Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company» και «Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company», εξέδωσε τίτλους υψηλής (senior), ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης συνολικής ονομαστικής αξίας περίπου € 7,5 δις, με τιτλοποίηση μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPE) («τιτλοποίηση Cairo»). Τον Δεκέμβριο 2019, ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι σύναψε με την doValue S.p.A δεσμευτική συμφωνία για την πώληση του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης της «τιτλοποίησης Cairo».

Στο πλαίσιο του Νόμου 4649/2019 («Ηρακλής» - Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων), ο οποίος ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο την 16 Δεκεμβρίου 2019, οι εταιρείες ειδικού σκοπού «Cairo» εντάχθηκαν στο πρόγραμμα κρατικών εγγυήσεων. Συγκεκριμένα, οι αιτήσεις που υπέβαλε ο Όμιλος στο Υπουργείο Οικονομικών εγκρίθηκαν στις 23 Ιουλίου 2020 ενώ η πράξη εγγύησης υπογράφηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2021.

Τον Ιούνιο 2020, η πώληση των προαναφερθέντων τίτλων έναντι τιμήματος € 14 εκατ. ολοκληρώθηκε, και ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο των Cairo SPVs δεδομένου ότι δεν έχει τη δυνατότητα να διευθύνει τις συναφείς δραστηριότητές τους. Επιπλέον, τον Ιούνιο 2020, η Eurobank Holdings, κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), προχώρησε στην εισφορά των διακρατούμενων τίτλων του Cairo, δηλ. 75% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και 44,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης, καθώς και ποσού € 1,5 εκατ. σε μετρητά στη θυγατρική της εταιρεία με έδρα την Κύπρο Maiganus Ltd, η οποία μετονομάστηκε σε «Cairo Mezz Plc», ως αντάλλαγμα για τις νεοεκδοθείσες μετοχές της προαναφερθείσας θυγατρικής.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, ο Όμιλος προχώρησε την 30 Ιουνίου 2020 στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αναγνώρισε ζημιά απομείωσης € 1.509 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2020.

Την 7 Ιουλίου 2020, το Δ.Σ. της Εταιρείας πρότεινε στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή των μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc στους μετόχους της Eurobank Holdings μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου. Την 28 Ιουλίου 2020, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την προαναφερθείσα εταιρική πράξη (σημ. 37).

Τον Σεπτέμβριο 2020, κατόπιν της ολοκλήρωσης της διανομής των μετοχών της Cairo Mezz Plc, το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο και οι σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποαναγνωρίστηκαν από τον ισολογισμό του Ομίλου, εφόσον εκείνη τη

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

χρονική στιγμή ο Όμιλος μετέφερε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χαρτοφυλακίου και έπαψε να έχει τον έλεγχο του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος αναγνώρισε στον ισολογισμό του τους διακρατούμενους τίτλους δηλ. το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης με λογιστική αξία € 2,432 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2.444 εκατ.). Η ανωτέρω αποαναγνώριση του υποκείμενου χαρτοφυλακίου είχε ως αποτέλεσμα κέρδος από αποαναγνώριση ποσού € 9 εκατ. που περιλήφθηκε στην γραμμή «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

Τιτλοποίηση «Pillar»

Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) «Pillar Finance Designated Activity Company» εξέδωσε τίτλους υψηλής (senior), ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης συνολικής αξίας περίπου € 2 δις, μέσω τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου στεγαστικών κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων. Το Σεπτέμβριο 2019, ο Όμιλος πούλησε το 95% των προαναφερόμενων τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης στην Celidoria S.A R.L. Με την ολοκλήρωση της πώλησης, ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο του SPV και αποαναγνώρισε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο στο σύνολό του, δεδομένου ότι μεταβίβασε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνώρισε στον ισολογισμό του τους διακρατούμενους τίτλους, δηλ. το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης, καθώς και το 5% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης με λογιστική αξία € 1.060 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1.061 εκατ.).

20.1 Project “Mexico”- αποαναγνώριση δανείων

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 σημαντική τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Project «Mexico») ώστε να μειώσει περαιτέρω το δείκτη NPE και να ενισχύσει την εξυγίανση του ισολογισμού του. Το Project «Mexico» αντιπροσωπεύει τη συνέχιση του πλάνου του Ομίλου για τη μείωση των NPE που ολοκληρώθηκε επιτυχώς το 2020, όπου τα NPE μεταφέρονται στην Eurobank Holdings (μητρική εταιρεία), την εταιρεία του Ομίλου που είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση και επίβλεψη των NPE του Ομίλου. Ο Όμιλος συμπεριέλαβε το Project «Mexico» στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («HAPS») και κατέστη δικαιούχος της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου, που υπόκειται στη λογιστική αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου.

Συγκεκριμένα, το Μάιο 2021, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company» (SPV), 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 λογιστικής αξίας € 3,2 δις περίπου, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από την Τράπεζα (σημ. 34). 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, είχε τον έλεγχο του SPV και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.», και συνέχιζε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό του το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο καθώς διατηρούσε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χαρτοφυλακίου.

Την 1 Ιουνίου 2021, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων (Γ.Σ.) της Τράπεζας, μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), ενέκρινε την διανομή του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης «Mexico» στη μητρική εταιρεία μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου. Η προαναφερθείσα έγκριση της Γ.Σ. για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και η σχετική τροποποίηση του καταστατικού της υπόκειντο στη λήψη κανονιστικής έγκρισης. Τον Αύγουστο 2021, η Τράπεζα έλαβε την απαιτούμενη κανονιστική έγκριση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και οι σχετικές τροποποιήσεις του καταστατικού της εγκρίθηκαν ακολούθως από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων και καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 εάν η λογιστικοποίηση της συναλλαγής θα πρέπει να γίνει σε εύλογες αξίες 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 υπόψη τον παραπάνω περιορισμό στο πεδίο εφαρμογής της ΕΔΔΠΧΑ 17, η Τράπεζα εφάρμοσε 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. Ως εκ τούτου, η μείωση της καθαρής θέσης της Τράπεζας καθορίστηκε από τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που διανεμήθηκαν.

Η ολοκλήρωση της παραπάνω διανομής σε είδος, που πραγματοποιήθηκε το Σεπτέμβριο 2021, είχε ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου και των σχετικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τον ισολογισμό της Τράπεζας, καθώς η τελευταία ουσιαστικά μετέφερε όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τη διακράτηση του χαρτοφυλακίου και παρέδωσε τον έλεγχό του. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα έπαψε να κατέχει τον έλεγχο του SPV και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας που ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογιών της σειράς Β. Ταυτόχρονα, η Eurobank Holdings λογιστικοποίησε ως μέρος της διανομής σε είδος, αναγνωρίζοντας στα αποτελέσματα της την εύλογη αξία των διανεμηθέντων τίτλων, δηλ. το 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης. Επιπλέον, η Eurobank Holdings απέκτησε τον άμεσο έλεγχο του SPV και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας.

Η διανομή των τίτλων από την Τράπεζα στη μητρική της εταιρεία μέσω μείωσης μετοχικού κεφαλαίου, όπως αναλύεται παραπάνω, αποτελεί μια ενδοομιλική συναλλαγή και ως εκ τούτου δεν επηρέασε την ενοποίηση του SPV και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας καθώς και την αξιολόγηση για την αναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου σε επίπεδο Ομίλου της Eurobank Holdings, την 30 Σεπτεμβρίου 2021 καθώς ο Όμιλος συνέχισε να διακρατεί το 100% των εκδοθεισών ομολογιών.

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, οι οποίοι διανεμήθηκαν στη Eurobank Holdings, και η οποία υπόκειται στην εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται η ολοκλήρωση της διανομής των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης από την Τράπεζα προς την Eurobank Holdings, η οποία ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο 2021, η έκδοση της υπουργικής απόφασης για την υπαγωγή της τιτλοποίησης Mexico στο πλαίσιο του HAPS και η κανονιστική έγκριση του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου τα οποία ελήφθησαν τον Δεκέμβριο 2021.

Το Σεπτέμβριο 2021, το Δ.Σ. της Eurobank Holdings ενέκρινε να προχωρήσει η πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico καθώς και η διαχείριση του χαρτοφυλακίου από τον όμιλο doValue. Η ανωτέρω απόφαση του Δ.Σ. καθιστούσε σαφή τη δέσμευση της Διοίκησης στο συγκεκριμένο σχέδιο για τη διάθεση των τίτλων που αποτελεί το τελευταίο στάδιο του Project «Mexico» και το οποίο κατέληξε στην αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου.

Κατόπιν των ανωτέρω, ο Όμιλος προχώρησε την 30 Σεπτεμβρίου 2021 στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου, λαμβάνοντας υπόψη την εκτιμώμενη ημερομηνία αποαναγνώρισης του δανειακού χαρτοφυλακίου Mexico από τον ισολογισμό του, σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αναγνώρισε το τρίτο τρίμηνο του 2021 πρόβλεψη απομείωσης ύψους € 72 εκατ. (σημ.21). Το ύψος της πρόβλεψης απομείωσης βασίστηκε στην τιμή πώλησης των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης. Επιπλέον, ο Όμιλος ταξινόμησε ως κατεχόμενο προς πώληση το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις € 1.514 εκατ., αποτελούμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 3.046 εκατ. με πρόβλεψη απομείωσης € 1.532 εκατ., κατόπιν της αναγνώρισης της ανωτέρω πρόβλεψης απομείωσης, καθώς και τις σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις τιτλοποίησης € 69 εκατ. και € 31 εκατ. αντίστοιχα και την πρόβλεψη απομείωσης € 1 εκατ. για εγγυητικές επιστολές που συμπεριλαμβάνονταν στο δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η συναλλαγή με τον όμιλο doValue για την πώληση του 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης τα οποία διακρατούσε η Eurobank Holdings ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο 2021, κατόπιν της εκπλήρωσης του συνόλου των προϋποθέσεων και της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων. Ως αποτέλεσμα της προαναφερόμενης πώλησης, ο Όμιλος έπαψε να κατέχει τον έλεγχο του SPV καθώς και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας και αποαναγνώρισε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο από τον ισολογισμό του, καθώς ουσιαστικά μετέφερε όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την διακράτηση του χαρτοφυλακίου και έπαψε να κατέχει τον έλεγχο των τιτλοποιημένων δανείων, που ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογιών της σειράς Β. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος αναγνώρισε στα βιβλία του τις ομολογίες που διακρατεί, δηλαδή το 100% των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης. Η αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου είχε ως αποτέλεσμα ζημιά αποαναγνώρισης ποσού € 5 εκ. , που περιλαμβάνεται στα «λοιπά έσοδα/(έξοδα)» (σημ. 10).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
21. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

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

	31 Δεκεμβρίου 2021												Σύνολο € εκατ.
	Επιχειρηματικά			Στεγαστικά			Καταναλωτικά			Μικρές επιχειρήσεις			
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1 - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1 - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1 - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1 - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	83	108	1.052	24	152	665	41	61	617	35	119	520	3.477
Νέα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρισθέντα ή αγορασθέντα	17	-	-	1	-	-	22	-	-	5	-	-	45
Μεταφορές μεταξύ σταδίων - σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου	16	(11)	(5)	18	(15)	(2)	21	(17)	(4)	38	(37)	(2)	-
- σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	(6)	13	(7)	(7)	80	(73)	(3)	23	(20)	(3)	23	(20)	-
Επίπτωση επαναμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(1)	(22)	22	(1)	(16)	17	(3)	(16)	18	(3)	(19)	22	-
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	(35)	(10)	138	(15)	(26)	232	(31)	(12)	138	(30)	(5)	138	480
Δάνεια και απαιτήσεις που από- αναγνωρίστηκαν / ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης ⁽²⁾	-	-	7	-	-	3	-	-	10	-	-	5	25
Διαγραφές δανείων ⁽³⁾	(0)	(3)	(271)	(0)	(34)	(604)	(0)	(1)	(306)	(0)	(25)	(327)	(1.571)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(166)	-	-	(73)	-	-	(145)	-	-	(85)	(469)
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπά	-	-	(21)	-	-	(8)	-	-	(7)	-	-	(9)	(46)
Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου	(5)	1	(13)	(3)	(2)	12	(3)	0	(42)	(2)	3	(15)	(69)
	69	76	737	17	138	170	44	39	257	41	58	227	1.872

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020													Σύνολο € εκατ.
	Επιχειρηματικά			Στεγαστικά			Καταναλωτικά			Μικρές επιχειρήσεις				
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	ECL 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	ECL 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.	ECL 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾ € εκατ.		
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	64	90	2.499	13	174	1.517	37	44	974	22	99	1.566	7.099	
Νέα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρισθέντα ή αγορασθέντα	26	-	-	1	-	-	9	-	-	17	-	-	54	
Μεταφορές μεταξύ σταδίων - σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου	8	(8)	(0)	21	(20)	(0)	9	(7)	(3)	11	(11)	(1)	-	
- σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων	(16)	28	(12)	(1)	108	(107)	(3)	32	(29)	(2)	33	(30)	-	
- σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	(1)	(18)	20	(0)	(9)	9	(1)	(6)	7	(0)	(5)	5	-	
Επίπτωση επαναμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	2	34	610	(3)	(18)	623	(9)	(1)	95	10	51	591	1.983	
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	19	-	-	2	-	-	6	-	-	3	30	
Δάνεια και απαιτήσεις που από- αναγνωρίστηκαν / ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης ⁽²⁾	(4)	(18)	(1.771)	(7)	(83)	(1.237)	(1)	(1)	(269)	(22)	(48)	(1.475)	(4.937)	
Διαγραφές δανείων ⁽³⁾	-	-	(220)	-	-	(97)	-	-	(131)	-	-	(103)	(551)	
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(47)	-	-	(24)	-	-	(12)	-	-	(37)	(120)	
Συναλλαγματικές διαφορές και λουτά	4	0	(46)	1	0	(22)	(1)	0	(21)	(0)	0	2	(82)	
Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου	83	108	1.052	24	152	665	41	61	617	35	119	520	3.477	

⁽¹⁾ Η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα δάνεια (POCI) ποσού € 6,4 εκατ. περιλαμβάνεται στο στάδιο «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων – Στάδιο 3 και POCI» (2020: € 3,5 εκατ.).

⁽²⁾ Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν λόγω α) συναλλαγών πώλησης και τιτλοποίησης, β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων, γ) συναλλαγών ανταλλαγής χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη, ενοποίηση νεοαποκτηθείσας εταιρείας και εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της χρήσης (σημ.20 και 30).

⁽³⁾ Το συμβατικά απαιτητό ποσό από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είχαν διαγραφεί κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και ο Όμιλος βρίσκεται ακόμα σε διαδικασίες ανάκτησης ανέρχεται σε € 217 εκατ. (2020: € 503 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι προβλέψεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν σε € 490 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της ζημιάς € 72 εκατ. που σχετίζεται με το project Mexico (σημ. 20.1) (2020: € 2.081 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της ζημιάς € 1.509 εκατ. από τη συναλλαγή Cairo) και αναλύονται ως εξής:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(525)	(2.037)
Κέρδη / (Ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών	18	(31)
(Πρόβλεψη απομείωσης) /αντιλογισμός πρόβλεψης απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	17	(13)
Σύνολο	(490)	(2.081)

22. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	6.509	5.454
Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	4.666	2.784
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)	141	127
Σύνολο	11.316	8.365

Σημείωση: πληροφορίες για τους χρεωστικούς τίτλους του επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρουσιάζονται στη σημείωση 5.2.1.3

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%, η οποία ολοκληρώθηκε την 28 Δεκεμβρίου 2021, σε συνέχεια της 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 και ως εκ τούτου έχει κατηγοριοποιηθεί ως επιμετρούμενη στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI). Η εύλογη αξία της προαναφερθείσας επένδυσης την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανερχόταν σε € 44 εκατ.

Συναλλαγή ανταλλαγής Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου

Τον Δεκέμβριο του 2020, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), προχώρησε σε μια προσφορά για την επαναγορά συγκεκριμένων ομολόγων ελληνικού δημοσίου (ΟΕΔ) που κατέχονταν από την Τράπεζα συνολικής ονομαστικής αξίας € 1,2 δις διακρατούμενα στο χαρτοφυλάκιο αποσβέσιμου κόστους, έναντι τιμήματος ποσού € 1,5 δις που ισούταν με την αγοραία αξία τους. Ταυτόχρονα, ο ΟΔΔΗΧ προχώρησε στην έκδοση νέου ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 0,5 δις που προσφέρθηκε στην Τράπεζα έναντι ποσού € 0,8 δις που ισούταν με την αγοραία αξία του.

Συνεπώς, τα αρχικά ομόλογα αποαναγνωρίστηκαν από τον ισολογισμό του Ομίλου με κέρδος € 139 εκατ., μετά από οποιοδήποτε αποτέλεσμα λογιστικής αντιστάθμισης. Το νέο ΟΕΔ ταξινομήθηκε επίσης στο χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων τίτλων προς είσπραξη και επιμετρήθηκε στο αποσβέσιμο κόστος.

Τον Δεκέμβριο του 2021, το Ελληνικό Δημόσιο, στο πλαίσιο της διαχείρισης υποχρεώσεων (Liability management), προσκάλεσε όλους τους κατόχους συγκεκριμένων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου τα οποία εκδόθηκαν στο πλαίσιο του PSI το 2012 με ημερομηνία λήξης από το 2023 έως το 2042 («Προσδιορισμένοι Τίτλοι») να προσφέρουν προς ανταλλαγή αυτούς τους τίτλους για συγκεκριμένες σειρές ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με ημερομηνίες λήξης το 2027, 2033, 2037 και 2042 («Τίτλοι Αναφοράς») με σκοπό να αντικαταστήσουν τα παλιά PSI ομόλογα που είχαν χαμηλή εμπορική δραστηριότητα στην αγορά με ομόλογα με σημαντική δυνατότητα ρευστοποίησης τα οποία εκδόθηκαν στο πλαίσιο της άσκησης διαχείρισης υποχρεώσεων του Ελληνικού Δημοσίου το 2017.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Σύμφωνα με την παραπάνω πρόσκληση, η Τράπεζα προχώρησε στην ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 108 εκατ. τα οποία διακρατούσε στο χαρτοφυλάκιο αποσβέσιμου κόστους. Η ανταλλαγή λογιστικοποιήθηκε ως τροποποίηση των Προσδιορισμένων Τίτλων χωρίς σημαντική επίπτωση, καθώς οι όροι των τίτλων αναφοράς δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους όρους των Προσδιορισμένων Τίτλων.

22.1 Κίνηση των επενδυτικών τίτλων

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της λογιστικής αξίας των επενδυτικών τίτλων ανά κατηγορία επιμέτρησης, καθώς και ανά στάδιο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (ECL).

	31 Δεκεμβρίου 2021					
	Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI		Επενδυτικοί τίτλοι AC	Επενδυτικοί τίτλοι FVTPL	Μετοχικοί τίτλοι FVOCI	Σύνολο € εκατ.
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια τους- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	5.444	10	2.789	127	-	8.370
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών (σημ. 23.2)	78	-	-	0	-	78
Αγορές, πωλήσεις και λήξεις	1.020	-	1.676	8	41	2.745
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	2	(2)	-	-	-	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης από μεταβολή στην εύλογη αξία	(132)	1	-	4	3	(124)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και τόκοι	(21)	(0)	(5)	0	-	(26)
Μεταβολή στην εύλογη αξία λόγω αντιστάθμισης	-	-	179	-	-	179
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές μεταβολές	65	0	33	2	-	100
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου	6.456	9	4.672	141	44	11.322
Πρόβλεψη απομείωσης	-	-	(6)	-	-	(6)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	6.456	9	4.666	141	44	11.316

	31 Δεκεμβρίου 2020				
	Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI		Επενδυτικοί τίτλοι AC	Επενδυτικοί τίτλοι FVTPL	Σύνολο € εκατ.
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια τους- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	€ εκατ.	
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	6.278	-	1.542	134	7.954
Αγορές, πωλήσεις και λήξεις	(1.020)	-	1.170	(6)	144
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	(10)	10	-	-	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης από μεταβολή στην εύλογη αξία	301	1	-	(1)	301
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και τόκοι	(51)	0	15	0	(36)
Μεταβολή στην εύλογη αξία λόγω αντιστάθμισης	-	-	62	-	62
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές μεταβολές	(54)	(1)	0	(0)	(55)
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου	5.444	10	2.789	127	8.370
Πρόβλεψη απομείωσης	-	-	(5)	-	(5)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	5.444	10	2.784	127	8.365

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
22.2 Κίνηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) ανά κατηγορία επενδυτικών τίτλων, περιλαμβανομένης ανάλυσης για την κίνηση ECL ανά στάδιο.

	31 Δεκεμβρίου 2021			31 Δεκεμβρίου 2020		
	Επενδυτικοί τίτλοι AC € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι FVOCI € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι AC € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι FVOCI € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	5	10	15	3	9	12
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αγορασθέντα	8	8	16	6	5	11
- εκ των οποίων ECL 12μήνου - Στάδιο 1	8	8	16	6	5	11
Μεταφορές μεταξύ σταδίων						
- (από)/σε ECL 12μήνου - Στάδιο 1	-	0	0	-	(1)	(1)
- (από)/σε ECL καθ' όλη τη διάρκεια - Στάδιο 2	-	(0)	(0)	-	1	1
Επαναμέτρηση λόγω αλλαγής των παραμέτρων κινδύνου των ECL	(6)	(6)	(12)	(2)	(0)	(2)
- εκ των οποίων ECL 12μήνου - Στάδιο 1	(6)	(6)	(12)	(2)	(0)	(2)
- εκ των οποίων ECL καθ' όλη τη διάρκεια - Στάδιο 2	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία πουλήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	(0)	(1)	(1)	(2)	(3)	(5)
- εκ των οποίων ECL 12μήνου - Στάδιο 1	(0)	(1)	(1)	(2)	(3)	(5)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία αποπληρώθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)	1	-	0	(1)	(1)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	6	12	18	5	10	15

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
22.3 Αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων: αναπροσαρμογή επενδυτικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)

Τα κέρδη/(ζημιές) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVOCI αναγνωρίζονται στο αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής των επενδυτικών τίτλων. Η κίνηση του αποθεματικού αναλύεται παρακάτω:

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	415	557
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολή στην εύλογη αξία (Έξοδο) / ωφέλεια φόρου	(128)	302
Αποθεματικό αναπροσαρμογής από συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες, μετά από φόρο	33	(86)
	(4)	(18)
	(99)	198
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό Μεταφορά αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στο λογαριασμό αποτελεσμάτων (Έξοδο)/ωφέλεια φόρου σε καθαρά (κέρδη)/ζημιές που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων λόγω πώλησης (Έξοδο)/ωφέλεια φόρου επί αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	(99)	(666)
	3	4
	28	191
	(1)	(1)
	(69)	(472)
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων από αντιστάθμιση της εύλογης αξίας (Έξοδο)/ωφέλεια φόρου	105	187
	(30)	(55)
	75	132
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	322	415

23. Σύνθεση του Ομίλου
23.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές εταιρείες της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2021, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021:

Επωνυμία Εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό Συμμετοχής	Χώρα Εγκατάστασης	Τομέας Δραστηριότητας
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	ζ	100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges A.E. Δικτύων Διεταρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.	ζ	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	η	100,00	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	Υπηρεσίες ακινήτων

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(Υπό εκκαθάριση) Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 2 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 3 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Τενμπέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Value Τουριστική Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων	β	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Village Roadshow Οργάνωση και Εκμετάλλευση Επιχειρήσεων Κινηματογράφου και Ψυχαγωγίας Ελλάς Ανώνυμη Εταιρεία ⁽¹⁾		100,00	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών κινηματογραφικής διασκέδασης και ψυχαγωγίας
Eurobank Bulgaria A.D.		99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
IMO 03 E.A.D. ⁽¹⁾		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Property Investments Sofia E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
ERB Hellas (Cayman Islands) Ltd		100,00	Νησιά Cayman	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
ERB New Europe Funding III Ltd		100,00	Κύπρος	Παροχή Πιστώσεων
Foramónio 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
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
Sensoco 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
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 Direktna a.d.	δ	70,00	Σερβία	Τράπεζα
ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation	δ	85,15	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Reco Real Property A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Istanbul Holding A.S. in liquidation	θ	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

⁽¹⁾ Η εταιρεία έχει ταξινομηθεί ως θυγατρική εταιρεία κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 30).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος κατείχε το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου στην Hellenic Post Credit A.E. Παροχής Πιστώσεων, που ενοποιείται πλήρως. Η Τράπεζα, με τη σύμφωνη γνώμη του άλλου μετόχου που κατείχε το υπόλοιπο 50% του μετοχικού κεφαλαίου, έχει ορίσει τη πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και κατευθύνει τις τρέχουσες δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις της εταιρείας.

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

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

(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.

Το 2021, οι μεταβολές στη δομή του Ομίλου που οφείλονται: α) σε εξαγορές, συγχωνεύσεις και ίδρυση εταιρειών, β) σε πωλήσεις και άλλες εταιρικές πράξεις, οι οποίες είχαν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, γ) σε συναλλαγές με τα δικαιώματα τρίτων επί του μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών εταιρειών, οι οποίες δεν οδήγησαν σε απώλεια ελέγχου και δ) σε εκκαθαρίσεις, έχουν ως εξής:

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

Τον Ιανουάριο του 2021 η εκκαθάριση της εταιρείας 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. 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 επιχειρηματικές συνενώσεις που επιτυγχάνονται σταδιακά, ο Όμιλος επανεκτίμησε 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 και ίδρυσε τη σχετιζόμενη εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.». Το Σεπτέμβριο 2021, το Δ.Σ. της Eurobank Holdings ενέκρινε να προχωρήσει η πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico στον όμιλο doValue, υπό την

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

προϋπόθεση εκπλήρωσης συγκεκριμένων όρων. Την 20 Δεκεμβρίου 2021, κατόπιν της ολοκλήρωσης της συναλλαγής Mexico, ο Όμιλος έπαψε να ελέγχει την εταιρεία ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company» και τη σχετιζόμενη εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία», και ως εκ τούτου δεν συμπεριλήφθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 (σημ. 20.1).

(δ) Eurobank A.D. Beograd και ERB Leasing A.D. Beograd – In Liquidation, Σερβία

Το Δεκέμβριο 2021, η συγχώνευση της θυγατρικής της Eurobank στη Σερβία, Eurobank a.d. Beograd («Eurobank Serbia») με την Direktna Banka a.d. Kragujevac («Direktna») ολοκληρώθηκε, αφού ελήφθησαν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές και η συνενωμένη Τράπεζα μετονομάστηκε σε Eurobank Direktna a.d. Ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις κατά 100% προηγουμένως θυγατρικές του Eurobank Direktna a.d. και ERB Leasing A.D. Beograd – Υπό Εκκαθάριση μειώθηκε σε 70% και στο 85,15% αντίστοιχα. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 23.2.

(ε) Ragisena Ltd, Κύπρος

Τον Ιούλιο 2021, η Eurobank Cyprus Ltd πούλησε τη συμμετοχή της (100%) στη Ragisena Ltd σε τρίτους έναντι τιμήματος € 0,8 εκατ. Το κέρδος που προέκυψε από την πώληση δεν ήταν σημαντικό.

(στ) Eurobank Holding (Luxembourg) S.A. under liquidation, Λουξεμβούργο

Το Σεπτέμβριο 2021, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας και η λύση της ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2021.

(ζ) 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 των υπολοίπων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης σε νέα, για τον σκοπό αυτό συνιστώμενη, εταιρεία.

Η προαναφερόμενη κοινή διάσπαση ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο 2021, μετά τη λήψη των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές, ενώ συστάθηκε νέα εταιρεία «Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.» για τον σκοπό αυτό, όπως αναφέρεται ανωτέρω. Επιπροσθέτως, η διαγραφή της διασπώμενης εταιρείας «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.» καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου για τις επιχειρηματικές συνενώσεις μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο, η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης εταιρείας προς την Τράπεζα πραγματοποιήθηκε στην λογιστική τους αξία προ συνενώσεως με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων, ενώ η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης εταιρείας προς τη νέα εταιρεία λογιστικοποιήθηκε ως εσωτερική κεφαλαιακή αναδιοργάνωση, συνεπώς επίσης μεταβιβάστηκαν χρησιμοποιώντας τις λογιστικές αξίες τους. Η κοινή διάσπαση δεν είχε κάποια επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

(η) Στάνταρντ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία, Ελλάδα

Το Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία αγοραπωλησίας μετοχών με τον άλλο μέτοχο της Στάνταρντ Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία για την απόκτηση των υπόλοιπων μετοχών (5,90%) της εταιρείας έναντι τιμήματος € 0,1 εκατ.. Το αποτέλεσμα της συναλλαγής ήταν μη ουσιώδες και αναγνωρίστηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Eurobank Holdings. Ως αποτέλεσμα, η Στάνταρντ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία κατέστη κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας. Τον Ιανουάριο 2022, κατόπιν της ανωτέρω συναλλαγής, η επωνυμία της εταιρείας τροποποιήθηκε με την προσθήκη του όρου «Μονοπρόσωπη».

(θ) ERB Istanbul Holding A.S. in liquidation, Τουρκία

Το Δεκέμβριο 2021, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας και ως συνέπεια η επωνυμία της τροποποιήθηκε σε ERB Istanbul Holding A.S. in liquidation.

Το 2020, οι μεταβολές στη δομή του Ομίλου που οφείλονται: α) στη διάσπαση της Eurobank Ergasias, β) σε εξαγορές, συγχωνεύσεις και ίδρυση εταιρειών, γ) σε πωλήσεις και άλλες εταιρικές πράξεις, οι οποίες είχαν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, δ) σε

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

συναλλαγές με τα δικαιώματα τρίτων επί του μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών εταιρειών, οι οποίες δεν οδήγησαν σε απώλεια ελέγχου και ε) σε εκκαθαρίσεις, έχουν ως εξής:

- (i) Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία («Τράπεζα»), Ελλάδα**
Την 20 Μαρτίου 2020, η Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία ("Eurobank Ergasias" ή "Διασπώμενη") ανακοίνωσε ότι εγκρίθηκε η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Επωφελούμενη»). Με την έγκριση της Διάσπασης, η Διασπώμενη, η οποία από την 23 Μαρτίου 2020 μετονομάστηκε σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία», καθίσταται ο μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης αποκτώντας το σύνολο των εκδοθέντων μετοχών της. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 1.
- (ii) Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, Ελλάδα**
Τον Ιούνιο 2020, στο πλαίσιο των δεσμευτικών συμφωνιών που η Eurobank Ergasias είχε συνάψει με την doValue S.p.A. τον Δεκέμβριο του 2019, η Τράπεζα πούλησε το 80% της θυγατρικής της εταιρείας με την τότε επωνυμία Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις- project "Europe".
- (iii) ERB Leasing Bulgaria EAD, Βουλγαρία**
Το Φεβρουάριο του 2020, ανακοινώθηκε η συγχώνευση της Eurobank Bulgaria A.D. και της ERB Leasing Bulgaria EAD με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.
- (iv) CEH Balkan Holdings Ltd, Κύπρος**
Η λύση της εταιρείας ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο 2020.
- (v) Εταιρείες ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων για την τιτλοποίηση των δανείων της Τράπεζας και σχετιζόμενες εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας – Project "Cairo"**
Την 5 Ιουνίου 2020, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η πώληση μέρους των ομολογιών ενδιάμεσης (mezzanine notes) και χαμηλής σειράς κατάταξης (junior notes) της τιτλοποίησης μεικτού χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων συνολικής αξίας € 7,5 δις (project «Cairo»), έχει ολοκληρωθεί (σημ. 20). Κατόπιν των ανωτέρω, η Εταιρεία έπαψε να ελέγχει τις εταιρείες ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων (Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company, Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company, Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company) και τις σχετιζόμενες εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας (Cairo Estate I Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε., Cairo Estate II Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε., Cairo Estate III Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.), με συνέπεια να μη συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.
- (vi) ERB Hellas Funding Ltd, Νησιά Channel**
Τον Ιούνιο 2020, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας και η λύση της ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2020.
- (vii) Adariano Investments Ltd και Eleronio Holdings Ltd, εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας, Κύπρος**
Στο πλαίσιο της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων της, το δεύτερο τρίμηνο του 2020, η θυγατρική της Τράπεζας Eurobank Cyprus Ltd, ίδρυσε τις κατά 100% θυγατρικές της, Adariano Investments Ltd και Eleronio Holdings Ltd, προκειμένου να λειτουργούν ως εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας στην Κύπρο.
- (viii) Cairo Mezz Plc, εταιρεία χαρτοφυλακίου, Κύπρος**
Τον Ιούνιο 2020, η Εταιρεία απέκτησε το 100% των μετοχών της Mairanus Ltd έναντι τιμήματος € 2 χιλ. σε μετρητά. Τον ίδιο μήνα η Εταιρεία σε συνέχεια σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, εισέφερε κεφάλαιο € 1,5 εκατ. σε μετρητά και τις ομολογίες της τιτλοποίησης Cairo που διακρατούνταν, με εύλογη αξία € 56 εκατ., ως αντάλλαγμα για τις νεοεκδοθείσες μετοχές της Mairanus Ltd, η οποία τον Σεπτέμβριο 2020 μετονομάστηκε σε Cairo Mezz Plc. Επιπλέον, τον Σεπτέμβριο του 2020 οι προαναφερθείσες μετοχές διανεμήθηκαν στους μετόχους της Eurobank Holdings, ως το τελευταίο στάδιο της συναλλαγής Cairo (σημ. 20) με συνέπεια η Cairo Mezz Plc να μη συμπεριλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.
- (ix) ERB Recovery Designated Activity Company, Ιρλανδία**
Τον Ιούνιο 2020, η Τράπεζα ίδρυσε την ERB Recovery Designated Activity Company, μια εταιρεία ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων για την τιτλοποίηση δανειακών χαρτοφυλακίων αποτελούμενων από δάνεια στεγαστικά, καταναλωτικά, μικρομεσαίων επιχειρήσεων (SME) και επιχειρηματικά .

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- (x) **Eurobank Finance S.A., Ρουμανία**
Η διανομή του τελικού προϊόντος εκκαθάρισης της εταιρείας στους μετόχους της και η λύση της ολοκληρώθηκαν τον Ιούλιο και τον Οκτώβριο 2020, αντίστοιχα.
- (xi) **Sagiol Ltd, Κύπρος και Piraeus Port Plaza 2, Ελλάδα**
Τον Ιούλιο 2020, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Sagiol Ltd, έναντι τιμήματος € 9,1 εκατ. Η απόκτηση λογιστικοποιήθηκε ως συνένωση επιχειρήσεων με τη μέθοδο της εξαγοράς. Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, η εύλογη αξία του συνόλου του ενεργητικού ανερχόταν σε € 9,2 εκατ. που αφορούσε στο 51% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της τότε κοινοπραξίας του Ομίλου, Piraeus Port Plaza 2, ενώ το σύνολο του παθητικού ανερχόταν σε € 0,01 εκατ. Το αποτέλεσμα της απόκτησης ποσού € 0,07 εκατ. κέρδος είχε αναγνωρισθεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα). Ως συνέπεια της ανωτέρω συναλλαγής, η Piraeus Port Plaza 2 κατέστη κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις για τις συνενώσεις επιχειρήσεων που επιτυγχάνονται σταδιακά, ο Όμιλος είχε επανεκτιμήσει το προηγούμενο ποσοστό συμμετοχής του στην Piraeus Port Plaza 2, 49%, στην εύλογη αξία των € 8,8 εκατ., με συνέπεια να προκύψει κέρδος € 1,9 εκατ. το οποίο αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».
- (xii) **Macoliq Holdings Ltd, Κύπρος και Piraeus Port Plaza 3, Ελλάδα**
Τον Οκτώβριο του 2020, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Macoliq Holdings Ltd έναντι τιμήματος € 12,5 εκατ. 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 € 12,1 εκατ., που αφορούσε στο 51% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της τότε κοινοπραξίας του Ομίλου, Piraeus Port Plaza 3. Συνεπώς, προέκυψε υπεραξία ποσού € 0,4 εκατ. Ως συνέπεια της ανωτέρω συναλλαγής, η Piraeus Port Plaza 3 κατέστη κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις για τις συνενώσεις επιχειρήσεων που επιτυγχάνονται σταδιακά, ο Όμιλος είχε επανεκτιμήσει το προηγούμενο ποσοστό συμμετοχής του στην Piraeus Port Plaza 3, 49%, στην εύλογη αξία των € 11,6 εκατ., με συνέπεια να προκύψει κέρδος € 2,3 εκατ. το οποίο αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».
- (xiii) **(Υπό εκκαθάριση) Real Estate Management Μονοπρόσωπη Α.Ε. και (Υπό εκκαθάριση) Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Α.Ε. Συμμετοχών, Ελλάδα**
Τον Δεκέμβριο του 2020 αποφασίστηκε η εκκαθάριση αυτών των εταιριών.
- (xiv) **Tegea Holdings Ltd, Tegea Plc, Anartyxi SME I Holdings Ltd και Anartyxi SME I Plc, Ηνωμένο Βασίλειο**
Το τέταρτο τρίμηνο του 2020, η εκκαθάριση των εταιριών ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση των κεφαλαίων, ολοκληρώθηκε.
- (xv) **Τενμπέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε., Ελλάδα**
Τον Δεκέμβριο 2020, η Τράπεζα, απέκτησε το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Τενμπέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε. έναντι τιμήματος € 27,1 εκατ. σε μετρητά. Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, η εύλογη αξία του συνόλου του ενεργητικού ανερχόταν σε € 30,6 εκατ., ενώ το σύνολο του παθητικού ανερχόταν σε € 1,4 εκατ., και αφορά κυρίως σε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που προέκυψε από την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού. Συνεπώς, το αποτέλεσμα της συναλλαγής ήταν € 2,2 εκατ. κέρδος, το οποίο είχε αναγνωρισθεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».
- (xvi) **Standard Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία, Ελλάδα**
Τον Δεκέμβριο 2020, σε συνέχεια της κεφαλαιοποίησης της υποχρέωσης από χρηματοδοτική μίσθωση της εταιρίας, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας μειώθηκε από 100% σε 94,10%. Η συναλλαγή είχε ως αποτέλεσμα α) κέρδος ποσού € 0,7 εκατ. το οποίο αναγνωρίστηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Eurobank Holdings και β) την αύξηση των δικαιωμάτων τρίτων κατά € 0,1 εκατ.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**(Υπό εκκαθάριση) Real Estate Management Μονοπρόσωπη Α.Ε., Ελλάδα**

Το Φεβρουάριο 2022, η εκκαθάριση της εταιρείας ολοκληρώθηκε.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Πιστώσεων, Ελλάδα

Το Φεβρουάριο 2022, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία αγοραπωλησίας μετοχών με τον άλλο μέτοχο για την απόκτηση των υπόλοιπων μετοχών (50% επί του μετοχικού κεφαλαίου) της Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Πιστώσεων.

Σημαντικοί περιορισμοί στην δυνατότητα του Ομίλου αναφορικά με την πρόσβαση ή χρήση των περιουσιακών του στοιχείων και τον διακανονισμό των υποχρεώσεών του

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικούς περιορισμούς αναφορικά με τη δυνατότητα πρόσβασης ή χρήσης των περιουσιακών του στοιχείων και διακανονισμού των υποχρεώσεών του, εκτός από αυτούς που απορρέουν από κανονιστικές ή νομοθετικές απαιτήσεις, από συμβατικούς όρους, ως ακολούθως:

- Οι θυγατρικές τράπεζες και οι λοιπές θυγατρικές εταιρείες του χρηματοπιστωτικού τομέα του Ομίλου, υπόκεινται σε εποπτικούς περιορισμούς και στις απαιτήσεις των κεντρικών τραπεζών των χωρών στις οποίες δραστηριοποιούνται. Το εποπτικό αυτό πλαίσιο απαιτεί από τις θυγατρικές εταιρείες να τηρούν ελάχιστα κεφαλαιακά αποθέματα και συγκεκριμένους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένων των περιορισμών αναφορικά με την έκθεση τους και/ή τη μεταφορά κεφαλαίων προς την Εταιρεία και τις άλλες θυγατρικές εντός του Ομίλου. Κατά συνέπεια, ακόμη και όταν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού των θυγατρικών εταιρειών δεν είναι ενεχυριασμένα σε επίπεδο εταιρείας, η μεταφορά τους εντός του Ομίλου μπορεί να υπόκειται σε περιορισμούς λόγω του υπάρχοντος εποπτικού πλαισίου. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των θυγατρικών εταιρειών χρηματοπιστωτικού τομέα, προ ενδοεταιρικών απαλοιφών, ανήλθε σε € 83,6 δις και € 76,9 δις, αντίστοιχα, συμπεριλαμβάνοντας την Eurobank A.E. (2020: € 74,3 δις και € 68 δις).
- Οι θυγατρικές εταιρείες λειτουργούν βάσει καθορισμένου νομικού πλαισίου, το οποίο αφορά κυρίως στο ύψος του μετοχικού τους κεφαλαίου και στα συνολικά ίδια κεφάλαια που πρέπει να τηρούν, στη διανομή κεφαλαίων και ειδικών αποθεματικών, καθώς και στην πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους κοινών μετοχών. Πληροφορίες αναφορικά με τα μη διανεμόμενα αποθεματικά του Ομίλου παρέχεται στην σημ. 38.
- Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως εξασφάλιση για συναλλαγές συμφωνιών επαναγοράς (repo) και παραγώγων, εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς κεντρικές και άλλες τράπεζες, εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών, καθώς και για τιτλοποιήσεις. Ως εκ τούτου, τα δεσμευμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού δεν επιτρέπεται να μεταφερθούν εντός του Ομίλου. Πληροφορίες σχετικά με τα δεσμευμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου παρατίθεται στις σημ. 17, 29 και 40.
- Ο Όμιλος υποχρεούται να διατηρεί καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες και επιπλέον προβαίνει σε ενεχυρίαση ταμειακών διαθεσίμων προκειμένου να λάβει χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα. Πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεωτικές και ενεχυριασμένες καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες παρατίθενται στη σημ. 15.

23.2 Συγχώνευση της Eurobank a.d. Beograd με τη Direktna Banka a.d.

Την 1 Ιουλίου 2021, η Τράπεζα Eurobank A.E. («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 την Eurobank Serbia.

Τον Δεκέμβριο 2021 η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε, μετά τη λήψη των σχετικών συνήθων εγκρίσεων από τις αρμόδιες κανονιστικές και εποπτικές αρχές. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Eurobank ελέγχει το 70% της συνενωμένης τράπεζας, ενώ οι μέτοχοι της Direktna κατέχουν το υπόλοιπο 30%. Μέρος της Συναλλαγής ήταν η διανομή μερίσματος και η επιστροφή κεφαλαίου στον Όμιλο Eurobank ύψους περίπου € 232 εκατ., μετά από φόρους, συνολικά.

Η συγχώνευση λογιστικοποιήθηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 3 για συναλλαγές στις οποίες ο αποκτών μεταβιβάζει συμμετοχικό του δικαίωμα σε θυγατρική ως τίμημα σε επιχειρηματική συνένωση, αλλά συνεχίζει να ελέγχει τη θυγατρική μετά τη μεταβίβαση. Συνεπώς, η Συναλλαγή λογιστικοποιήθηκε ως επιχειρηματική συνένωση βάσει των προσωρινών αξιών των αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, ενώ η αλλαγή στο ποσοστό συμμετοχής στη συνενωμένη εταιρεία συνιστά συναλλαγή καθαρής θέσης με προκύπτον κέρδος περίπου € 1 εκατ., το οποίο καταχωρήθηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης, οι προσωρινές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Direktna και το κέρδος που προέκυψε παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	130
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	52
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	322
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	78
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	17
Επενδύσεις σε ακίνητα	2
Άυλα πάγια στοιχεία	2
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4
Σύνολο ενεργητικού⁽¹⁾	607
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	10
<i>εκ των οποίων διεταιρικά υπόλοιπα με τον Όμιλο</i>	7
Υποχρεώσεις προς πελάτες	483
Λοιπές υποχρεώσεις	16
Σύνολο υποχρεώσεων	509
Αποκτηθέν καθαρό ενεργητικό της Direktna	98
Μείον:	
30% της αξίας καθαρού ενεργητικού της συνενωμένης εταιρείας⁽²⁾	97
Καθαρή επίπτωση στα ίδια κεφάλαια των μετόχων	1

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα € 128 εκατ. (τρίτα μέρη).

⁽²⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 0,05 εκατ. που αναφέρεται σε ποσοστό 14,85% δικαιωμάτων τρίτων (έμμεσα μεταβιβαζόμενα δικαιώματα επί ιδίων κεφαλαίων) στην εταιρεία του Ομίλου «ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation» ως αποτέλεσμα της Συναλλαγής.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η συνενωμένη τράπεζα «Eurobank Direktna a.d.» είναι η μόνη εταιρεία του Ομίλου με ουσιώδη δικαιώματα μειοψηφίας. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τη συνενωμένη τράπεζα, πριν την απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών με άλλες εταιρείες του Ομίλου, παρέχονται στον παρακάτω πίνακα.

	2021
	€ εκατ.
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	66,6
Καθαρά κέρδη	0,3
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	(0,8)
Συνολικό αποτέλεσμα	(0,5)
Συνολικό αποτέλεσμα που αναλογεί σε τρίτους	(1,4)
Σύνολο ενεργητικού	2.469
Σύνολο υποχρεώσεων	2.150
Καθαρό ενεργητικό	319
Καθαρό ενεργητικό που αναλογεί σε τρίτους	96
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	153
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	224

Η Eurobank Direktna γίνεται η έβδομη μεγαλύτερη τράπεζα στη Σερβία με ισχυρή κεφαλαιακή θέση και ρευστότητα και μερίδιο αγοράς 6,5% σε δάνεια πελατών.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η Συναλλαγή είναι σύμφωνη με τη στρατηγική της Eurobank να ενισχύσει περαιτέρω τη θέση της στις χώρες όπου ο Όμιλος διατηρεί παρουσία και να αναπτυχθεί περαιτέρω με στοχευμένες εξαγορές και φιλικές συγχωνεύσεις.

24. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2021:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>	<u>Μερίδιο Ομίλου</u>
Femion Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	66,45
(Υπό εκκαθάριση) TEFIN, Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίας Αυτοκινήτων και Μηχανημάτων		Ελλάδα	Εμπορία αυτοκινήτων και μηχανημάτων	50,00
Sinda Enterprises Company Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	48,00
Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. ⁽¹⁾		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	33,82
Rosequeens Properties Ltd ⁽²⁾		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	33,33
Odyssey GP S.a.r.l.		Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών ⁽¹⁾		Ελλάδα	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	20,00
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	30,00
Πείργκα Κύθνου IKE		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	50,00
Grivalia Hospitality S.A. ⁽²⁾		Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	25,00
Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής	ε	Ελλάδα	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής	23,50
doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	β	Ελλάδα	Διαχείριση Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	20,00
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρεία		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	18,90
INTEPTEK Ανώνυμος Εταιρεία – Διεθνείς Τεχνολογίες ⁽³⁾		Ελλάδα	Εμπορία - αντιπροσώπευση ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών συσκευών	29,36

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ Η συμμετοχή στην εταιρεία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 30).

Η Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε. στην οποία ο Όμιλος συμμετέχει κατά 26,05% δεν λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος δεν εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και συνεπώς δεν ασκεί ουσιώδη επιρροή στην εταιρεία.

Η Femion Ltd. λογιστικοποιείται ως κοινοπραξία του Ομίλου σύμφωνα με την ουσία και το σκοπό της κοινοπρακτικής σύμβασης και τους όρους συμφωνίας των μετόχων, που απαιτούν την ομόφωνη συναίνεση των μετόχων για τις σημαντικές αποφάσεις και ορίζουν από κοινού έλεγχο μέσω της ίσης εκπροσώπησης των μετόχων στα διοικητικά όργανα της εταιρείας.

Η Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρεία λογιστικοποιείται ως συγγενής εταιρεία του Ομίλου με βάση την εκπροσώπηση της Τράπεζας στο Διοικητικό Συμβούλιο και τη διαδικασία λήψης αποφάσεων όπως ορίζεται στο καταστατικό της εταιρείας.

(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 έναντι τιμήματος € 6,5 εκατ. 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 της σχέσης

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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% μέσω της απόκτησης 283.776 μετοχών της εταιρείας.

Τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 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 αναγνωρισθεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)», ήταν € 218 εκατ. (€ 172 εκατ. μετά φόρων) (σημ. 10), λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά έξοδα που συνδέονταν άμεσα με τη συναλλαγή και την επαναμέτρηση του ποσοστού 20% που διακρατήθηκε στην εταιρεία.

(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. 23.1).

(δ) Famar S.A., Λουξεμβούργο

Τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, η εκκαθάριση της Famar S.A. ολοκληρώθηκε.

(ε) Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής, Ελλάδα

Το Νοέμβριο 2021, κατόπιν της άσκησης δικαιώματος αγοράς, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία αγοραπωλησίας μετοχών για την απόκτηση επιπλέον μεριδίου 8,5% στο μετοχικό κεφάλαιο της Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής έναντι τιμήματος € 1,05 εκατ.. Το κέρδος € 0,5 εκατ. που προέκυψε αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)». Κατόπιν της ανωτέρω συναλλαγής το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής αυξήθηκε από 15% σε 23,50%.

(στ) Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Ανώνυμη Εταιρεία, Ελλάδα

Το Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της 41,67% στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Ανώνυμη Εταιρεία έναντι τιμήματος € 6,35 εκατ. Η προκύπτουσα ζημιά από τη συναλλαγή € 1,2 εκατ. αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Grivalia Hospitality S.A.

Την 24 Μαρτίου 2022 η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση ποσοστού συμμετοχής 5,1% στην κοινοπραξία του Ομίλου Grivalia Hospitality S.A. έναντι συνολικού τιμήματος € 15,9 εκατ. Ως αποτέλεσμα της συναλλαγής, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Grivalia Hospitality S.A. μειώθηκε από 25% σε 19,9% και σε συνδυασμό με τους όρους της αναθεωρημένης συμφωνίας μετόχων που υπεγράφη με τους άλλους μετόχους την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα έπαψε να έχει από κοινού έλεγχο στην οικονομική οντότητα και ως εκ τούτου έχει διακόψει τη χρήση της λογιστικής μεθόδου της καθαρής θέσης. Κατόπιν της προαναφερθείσας πώλησης, η διακρατούμενη συμμετοχή στην εταιρεία θα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL) με οποιαδήποτε μεταβολή στη λογιστική της αξία να αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες σημαντικές για τον Όμιλο

Όσον αφορά τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών, doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις και η Grivalia Hospitality S.A. θεωρούνται σημαντικές για τον Όμιλο. Τα οικονομικά στοιχεία και των δύο παρατίθενται στους παρακάτω πίνακες:

Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	3.451	3.383
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	132	127
Σύνολο ενεργητικού	3.583	3.510
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	391	439
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.491	2.331
Σύνολο υποχρεώσεων	2.882	2.770
Λειτουργικά έσοδα	129	193
Καθαρά κέρδη	65	112
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	(19)	(91)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο	46	21
Μερίσματα που πληρώθηκαν στον Όμιλο	17	-

doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	128	106
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	361	309
Σύνολο ενεργητικού	489	415
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	157	114
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	140	153
Σύνολο υποχρεώσεων	297	267
Ίδια Κεφάλαια	192	148
Η αναλογία του Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων	38	30
Υπεραξία ⁽¹⁾	12	12
Η συνολική λογιστική αξία της συμμετοχής	50	42
Λειτουργικά έσοδα	77	90
Καθαρά κέρδη	54	12
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο	54	12
Μερίσματα που πληρώθηκαν στον Όμιλο	3	-

⁽¹⁾ Αφορά στη θετική διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της επένδυσης του Ομίλου στην doValue Greece (σύμφωνα με τη σύμβαση πώλησης με την doValue S.p.A.) και της αναλογίας του Ομίλου στην καθαρή θέση της εταιρείας κατόπιν της προσαρμογής τους λόγω της απορρόφησης της doValue Greece Holding από την εταιρεία (βλ. παραπάνω).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Grivalia Hospitality S.A.

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾	85	40
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	339	326
Σύνολο ενεργητικού	424	366
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ⁽²⁾	61	57
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ⁽³⁾	118	87
Σύνολο υποχρεώσεων	179	144
	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	19	(26)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	10	(22)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	1	(3)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο	11	(25)

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ποσού € 44 εκατ. (2020: € 29 εκατ.).

⁽²⁾ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εξαιρουμένων των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και προβλέψεων ανέρχονται σε € 24 εκατ. (2020: € 2 εκατ.).

⁽³⁾ Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις εξαιρουμένων των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων ανέρχονται σε € 108 εκατ. (2020: € 72 εκατ.).

Σημείωση: Τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία για την Grivalia Hospitality S.A. βασίστηκαν στις διαθέσιμες πληροφορίες έως το τέλος του τρίτου τριμήνου του 2021 και του 2020.

Η συνολική λογιστική αξία των κοινοπραξιών του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2021, εξαιρουμένης της Grivalia Hospitality S.A. ανερχόταν σε € 10 εκατ. (2020: € 15 εκατ.). Η αναλογία του Ομίλου επί των κερδών ή ζημιών και των συνολικών αποτελεσμάτων των παραπάνω εταιρειών ανερχόταν σε € 1 εκατ (2020: € 4 εκατ.).

Η συνολική λογιστική αξία των συγγενών επιχειρήσεων του Ομίλου, εξαιρουμένης της Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών και της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, η οποία παρουσιάζεται παραπάνω, (δηλ. οι Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε., Odyssey GP S.a.r.l., Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής και Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρεία) την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανερχόταν σε € 12 εκατ. (2020: € 25 εκατ.). Η αναλογία του Ομίλου επί των κερδών ή ζημιών και των συνολικών εσόδων των παραπάνω εταιρειών δεν ήταν σημαντική (2020: δεν ήταν σημαντική).

Ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει ζημιές από τη συμμετοχή του στις κοινοπραξίες του, καθώς το ποσό της αναλογίας του επί των ζημιών ήταν μεγαλύτερο από τη συμμετοχή του σε αυτές και δεν έχει υφιστάμενες υποχρεώσεις ή δεν έχει πραγματοποιήσει πληρωμές για λογαριασμό τους. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, το ποσό των μη αναγνωρισμένων ζημιών για τις κοινοπραξίες του Ομίλου ανερχόταν σε € 2 εκατ. (2020: € 4 εκατ.). Το σωρευτικό ποσό των μη αναγνωρισμένων ζημιών για τις κοινοπραξίες ανερχόταν σε € 24 εκατ. (2020: € 22 εκατ.).

Κατά τη διάρκεια των ετών 2020 και 2021, εκπληρώθηκαν οι συμβατικές δεσμεύσεις του Ομίλου που είχαν αναληφθεί σε σχέση με την απόκτηση του ποσοστού συμμετοχής των λοιπών μετόχων στις κοινοπραξίες Piraeus Port Plaza 2, Piraeus Port Plaza 3 και Value Touristiki Α.Ε., με αποτέλεσμα οι προαναφερθείσες εταιρείες να γίνουν κατά 100% θυγατρικές της Τράπεζας (σημ. 23).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος δεν έχει μη αναγνωρισμένες δεσμεύσεις σε σχέση με τη συμμετοχή του σε κοινοπραξίες ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις αναφορικά με τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρείες ή κοινοπραξίες, οι οποίες θα μπορούσαν να προκαλέσουν μελλοντική εκροή διαθεσίμων ή λοιπών στοιχείων.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η συγγενής εταιρεία του Ομίλου, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών, υπόκειται σε περιορισμούς βάσει του ισχύοντος εποπτικού και νομικού πλαισίου και οφείλει να τηρεί επαρκή κεφάλαια προκειμένου να ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις ασφαλιστικές της δραστηριότητες.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί (π.χ. που να προκύπτουν από δανειακές συμβάσεις, κανονιστικές απαιτήσεις ή συμβατικές συμφωνίες) σχετικά με τη δυνατότητα των συγγενών επιχειρήσεων ή των κοινοπραξιών να μεταφέρουν κεφάλαια στον Όμιλο, είτε με τη μορφή μερισμάτων ή για την αποπληρωμή δανείων που έχουν χορηγηθεί από τον Όμιλο.

25. Οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης

Ο Όμιλος συμμετέχει σε διαφόρους τύπους οικονομικών οντοτήτων, όπως φορείς τιτλοποίησης, αμοιβαία κεφάλαια και ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια.

Οικονομική οντότητα ειδικής διάρθρωσης είναι η οικονομική οντότητα που έχει σχεδιαστεί ώστε τα δικαιώματα ψήφου ή παρόμοια δικαιώματα να μην αποτελούν τον κυρίαρχο παράγοντα για την άσκηση ελέγχου, όπως όταν τα τυχόν δικαιώματα ψήφου αφορούν μόνο διοικητικά καθήκοντα και οι σχετικές δραστηριότητες κατευθύνονται μέσω συμβατικών ρυθμίσεων. Μία οικονομική οντότητα ειδικής διάρθρωσης συχνά έχει περιορισμένες δραστηριότητες, έναν περιορισμένο και σαφώς καθορισμένο σκοπό, ανεπαρκή κεφάλαια για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της χωρίς τη χρήση χρηματοδότησης μειωμένης εξασφάλισης και χρηματοδότησης με την μορφή πολλαπλών, συμβατικά συνδεδεμένων, τίτλων προς επενδυτές που δημιουργούν συγκεντρώσεις σε πιστωτικό ή άλλους κινδύνους.

Ως συμμετοχή σε μία οικονομική οντότητα ειδικής διάρθρωσης ορίζεται η συμβατική και μη συμβατική σχέση που εκθέτει τον Όμιλο σε μεταβλητές αποδόσεις από την δραστηριότητα της οικονομικής οντότητας ειδικής διάρθρωσης. Παραδείγματα συμμετοχής σε Οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης περιλαμβάνουν την διακράτηση χρεωστικών και συμμετοχικών τίτλων, συμβατικές ρυθμίσεις, ενίσχυση της ρευστότητας, πιστωτική ενίσχυση, υπολειμματικές συμμετοχές.

Οι οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης μπορεί να έχουν συσταθεί από τον Όμιλο ή από τρίτα μέρη και ενοποιούνται όταν η ουσία της σχέσης είναι τέτοια ώστε οι οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης να ελέγχονται από τον Όμιλο όπως φαίνεται στην σημ. 2.2.1(i). Ως αποτέλεσμα της αξιολόγησης που πραγματοποιείται αναφορικά με την ύπαρξη υποχρέωσης ενοποίησης, ο Όμιλος συμμετέχει τόσο σε ενοποιούμενες όσο και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης, όπως περιγράφεται παρακάτω.

Ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης

Ο Όμιλος, στα πλαίσια της εξεύρεσης πηγών χρηματοδότησης, συμμετέχει σε συναλλαγές τιτλοποίησης διαφόρων κατηγοριών δανείων (επιχειρηματικών, δανείων μικρομεσαίων επιχειρήσεων, στεγαστικών, καταναλωτικών, πιστωτικών καρτών και ομολογιακών δανείων) οι οποίες συνήθως έχουν ως αποτέλεσμα τη μεταβίβαση των παραπάνω στοιχείων ενεργητικού στις οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης (φορείς τιτλοποίησης), οι οποίες με την σειρά τους εκδίδουν χρεωστικούς τίτλους διακρατούμενους από επενδυτές και τις εταιρείες του Ομίλου. Ο Όμιλος παρακολουθεί την πιστωτική ποιότητα των τιτλοποιημένων δανείων, καθώς και τη πιστωτική διαβάθμιση των εκδοθέντων χρεωστικών τίτλων, κατά περίπτωση και παρέχει πιστωτική ενίσχυση στους φορείς τιτλοποίησης και/ή μεταφέρει νέα δάνεια στην ομάδα των τιτλοποιημένων δανείων, όπου κρίνεται απαραίτητο, σύμφωνα με τους όρους των ισχυόντων σχετικών συμβατικών ρυθμίσεων.

Απαρίθμηση των οικονομικών οντοτήτων ειδικής διάρθρωσης του Ομίλου παρέχεται στη σημείωση 23.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η ονομαστική αξία των χρεωστικών τίτλων που εκδόθηκαν από τους φορείς τιτλοποίησης που ιδρύθηκαν από τον Όμιλο ανήλθε σε € 5.916 εκατ., εκ των οποίων € 5.364 εκατ., διακρατούνταν από την Τράπεζα (2020: € 11.147 εκατ., εκ των οποίων € 10.552 εκατ. διακρατούνταν από την Τράπεζα) (σημ. 20 και 34).

Ο Όμιλος δεν παρείχε μη συμβατική οικονομική ή άλλη στήριξη σε αυτές τις οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης ανάλογα με την περίπτωση και επί του παρόντος δεν έχει πρόθεση να προβεί σε τέτοια στο προσεχές μέλλον.

Μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης

Ο Όμιλος συμμετέχει σε συναλλαγές με μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης, που δεν ελέγχονται από τον Όμιλο, μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών, προκειμένου να παράσχει υπηρεσίες διαχείρισης κεφαλαίων ή να εκμεταλλευτεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος στα πλαίσια του σχεδίου επιτάχυνσης διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του (ΜΕΑ) προχώρησε σε τιτλοποιήσεις μη εξυπηρετούμενων διαφόρων κατηγοριών δανείων μέσω της έκδοσης τίτλων υψηλής, ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (Cairo, Pillar και Mexico, σημ. 20 και 34).

Κεφάλαια που διαχειρίζεται ο Όμιλος

Ο Όμιλος συστήνει και διαχειρίζεται οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης προκειμένου να παρέχει στους πελάτες, θεσμικούς ή όχι, επενδυτικές ευκαιρίες. Αντίστοιχα, ο Όμιλος μέσω των θυγατρικών του εταιρειών Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. και της Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A, μετέχει στη διαχείριση διαφόρων τύπων αμοιβαίων κεφαλαίων, περιλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων σταθερού εισοδήματος, μετοχικών, funds of funds και διαχείρισης διαθεσίμων.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος δικαιούται να λαμβάνει αμοιβή διαχείρισης και άλλες προμήθειες και μπορεί να έχει επενδύσεις σε αυτά τα αμοιβαία κεφάλαια για ιδίους επενδυτικούς σκοπούς καθώς και προς όφελος των πελατών του.

Ο Όμιλος εμπλέκεται στον αρχικό σχεδιασμό των αμοιβαίων κεφαλαίων και, με την ιδιότητά του ως διαχειριστής κεφαλαίων, λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις αναφορικά με την επιλογή των επενδύσεων, εντούτοις εντός προκαθορισμένου, από νόμους και κανονισμούς, πλαισίου αποφάσεων. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει καταλήξει ότι δεν ασκεί εξουσία επί αυτών των κεφαλαίων.

Επιπρόσθετα, με την ιδιότητά του ως διαχειριστής κεφαλαίων, ο Όμιλος πρωταρχικά ενεργεί ως εκπρόσωπος (agent) στην άσκηση των αποφάσεων επί αυτών. Βάσει των ανωτέρω, ο Όμιλος έχει αξιολογήσει ότι δεν έχει έλεγχο επί αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων και ως αποτέλεσμα δεν τα ενοποιεί. Ο Όμιλος δεν έχει καμία συμβατική υποχρέωση να παράσχει οικονομική ενίσχυση στα υπό διαχείριση κεφάλαια και η απόδοση τους δεν είναι εγγυημένη.

Κεφάλαια που δεν διαχειρίζεται ο Όμιλος

Ο Όμιλος αγοράζει και διακρατεί μερίδια κεφαλαίων τρίτων περιλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων καθώς και ιδιωτικών και λοιπών επενδυτικών κεφαλαίων.

Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος συμμετέχει σε μη ενοποιούμενους φορείς τιτλοποίησης, μέσω επενδύσεων σε τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια και λοιπά τιτλοποιημένα ομόλογα που εκδίδονται από αυτές τις εταιρείες.

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την λογιστική αξία των συμμετοχών του Ομίλου σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης, που έχουν αναγνωριστεί στον ενοποιημένο ισολογισμό την 31 Δεκεμβρίου 2021, η οποία αντιπροσωπεύει τη μέγιστη δυνατή έκθεσή του σε ζημιά από αυτές τις συμμετοχές. Επιπλέον, ο πίνακας παρέχει πληροφορίες αναφορικά με το συνολικό έσοδο από τις συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες ειδικής διάρθρωσης που αναγνωρίστηκαν είτε στα αποτελέσματα είτε στα λοιπά αποτελέσματα χρήσης απευθείας στην καθαρή θέση, κατά την διάρκεια του 2021 (όπως προμήθειες, έσοδα τόκων, καθαρά κέρδη ή ζημιές από επαναμέτρηση και αποαναγνώριση):

	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Τύπος μη ενοποιούμενης οικονομικής οντότητας ειδικής διάρθρωσης			
	Κεφάλαια που			
	Κεφάλαια που διαχειρίζεται ο Όμιλος		Κεφάλαια που δεν διαχειρίζεται ο Όμιλος	
Τιτλοποιήσεις	Όμιλος	Όμιλος	Όμιλος	Σύνολο
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Συμμετοχή του Ομίλου - στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ⁽¹⁾	5.116	-	-	5.116
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	691	63	19	773
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	2	-	2
Σύνολο	5.807	65	19	5.891
Συνολικό έσοδο από συμμετοχές του Ομίλου	64	70	3	137

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Τύπος μη ενοποιούμενης οικονομικής οντότητας ειδικής διάρθρωσης			
	Τιτλοποιήσεις	Κεφάλαια που διαχειρίζεται ο Όμιλος	Κεφάλαια που δεν διαχειρίζεται ο Όμιλος	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Συμμετοχή του Ομίλου - στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ⁽¹⁾	3.505	-	-	3.505
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	67	41	28	135
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	1	-	1
Σύνολο	3.572	42	28	3.642
Συνολικό έσοδο από συμμετοχές του Ομίλου	31	49	1	81

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει τα υψηλής και ενδιάμεσης διαβάθμισης ομόλογα των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico (σημ. 20).

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, το συνολικό έσοδο από τις συμμετοχές του Ομίλου αναφορικά με τιτλοποιήσεις περιλαμβάνει κυρίως: (i) € 62 εκατ. και € 1,1 εκατ. έσοδα τόκων χρεωστικών τίτλων, οι οποίοι διακρατούνται από τον Όμιλο και επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) αντίστοιχα και (ii) € 0,7 εκατ. από κέρδη ή ζημιές από αποτίμηση τα οποία έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά αποτελέσματα απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Το συνολικό έσοδο από τις συμμετοχές σε κεφάλαια που διαχειρίζεται ο Όμιλος αποτελείται από : (i) € 68 εκατ., από αμοιβές διαχείρισης και λοιπές προμήθειες αναφορικά με την διαχείριση των κεφαλαίων και (ii) € 1,9 εκατ. από κέρδη ή ζημιές από αποτίμηση ή πωλήσεις των συμμετοχών του Ομίλου σε κεφάλαια τα οποία έχουν αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Επιπροσθέτως, το συνολικό αποτέλεσμα που προέρχεται από τα κεφάλαια που δεν διαχειρίζεται ο Όμιλος, περιλαμβάνει κυρίως κέρδη ή ζημιές αποτίμησης ή από πωλήσεις των συμμετοχών του Ομίλου σε κεφάλαια τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το σύνολο ενεργητικού των κεφαλαίων που διαχειρίζεται ο Όμιλος όπως επίσης και η ονομαστική αξία των ομολόγων που έχουν εκδοθεί από μη ενοποιούμενους φορείς τιτλοποίησης ανήλθε σε € 3.303 εκατ. (2020: € 2.303 εκατ.) και € 24.856 εκατ. (2020: € 12.685 εκατ.), αντίστοιχα.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
26. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα € εκατ.	Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Αξία κτήσεως:					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	685	198	477	274	1.634
Υπόλοιπο από την απόκτηση εταιρειών (σημ. 23)	6	1	-	9	16
Μεταφορές	(15)	(2)	12	-	(5)
Αγορές	14	9	27	10	60
Πωλήσεις, διαγραφές και προσαρμογή των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽²⁾	(12)	(8)	(8)	43	15
Απομείωση	(2)	(0)	(1)	-	(3)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 30)	(1)	-	-	-	(1)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	675	198	507	336	1.716
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	(216)	(157)	(411)	(72)	(856)
Μεταφορές	2	1	-	-	3
Πωλήσεις, διαγραφές και προσαρμογή των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽²⁾	10	8	8	4	30
Αποσβέσεις χρήσεως	(13)	(7)	(20)	(38)	(78)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 30)	0	-	-	0	0
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	(217)	(155)	(423)	(106)	(901)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου	458	43	84	230	815

⁽¹⁾ Οι σχετικές υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις «Λοιπές υποχρεώσεις» (σημ. 35).

⁽²⁾ Αφορά τη λήξη, τις τροποποιήσεις και τις επαναμετρήσεις των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού. Περιλαμβάνει την επαναμέτρηση από αναθεωρημένες εκτιμήσεις της περιόδου μίσθωσης κατά τη διάρκεια του έτους, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα γεγονότα και τις συνθήκες που επηρεάζουν τις ανάγκες στέγασης του Ομίλου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, από τα € 230 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 202 εκατ.) δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού τα € 223 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 194 εκατ.) αφορούσαν μισθωμένα γραφεία, καταστήματα, τοποθεσίες ATM και κατοικίες και τα € 7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 8 εκατ.) οχήματα.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020				
	Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Αξία κτήσεως:					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	681	195	454	211	1.541
Υπόλοιπο από την απόκτηση εταιρειών/ συγχώνευση (σημ. 23)	22	-	-	-	22
Μεταφορές	(20)	(0)	1	-	(19)
Αγορές	12	8	24	26	70
Πωλήσεις, διαγραφές και προσαρμογή των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽²⁾	(2)	(5)	(1)	37	29
Συναλλαγματικές διαφορές	(0)	(0)	(1)	-	(1)
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 30)	(8)	-	-	-	(8)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	685	198	477	274	1.634
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	(207)	(154)	(397)	(37)	(795)
Μεταφορές	3	1	1	-	5
Πωλήσεις, διαγραφές και προσαρμογή των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽²⁾	1	4	1	4	10
Αποσβέσεις χρήσεως	(15)	(8)	(17)	(39)	(79)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	1	-	1
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 30)	2	-	-	-	2
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	(216)	(157)	(411)	(72)	(856)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου	469	41	66	202	778

⁽¹⁾ Οι σχετικές υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις «Λοιπές υποχρεώσεις» (σημ. 35).

⁽²⁾ Αφορά τη λήξη, τις τροποποιήσεις και τις επαναμετρήσεις των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού. Περιλαμβάνει την επαναμέτρηση από αναθεωρημένες εκτιμήσεις της περιόδου μίσθωσης κατά τη διάρκεια του έτους, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα γεγονότα και τις συνθήκες που επηρεάζουν τις ανάγκες στέγασης του Ομίλου.

Οι βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο για τις δραστηριότητές του.

27. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο της εύλογης αξίας για την επιμέτρηση των επενδύσεων σε ακίνητα σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται παρακάτω:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1.459	1.184
Προσθήκες	3	161
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών/ συγχώνευση (σημ. 23)	33	111
Μεταφορές από/ προς ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία	3	2
Λοιπές μεταφορές	13	18
Πωλήσεις	(31)	(20)
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από τις προσαρμογές της εύλογης αξίας	30	3
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 30)	(18)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	1.492	1.459

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα δικαιώματα χρήσης των μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού που πληρούν τον ορισμό της επένδυσης σε ακίνητα ανέρχονται σε € 14 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 14 εκατ.). Οι αντίστοιχες μισθωτικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στις «λοιπές υποχρεώσεις» (σημ. 35).

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται ως κέρδη/(ζημιές) στα αποτελέσματα και περιλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα/έξοδα» (σημ. 10). Όλα τα κέρδη/(ζημιές) θεωρούνται ως μη πραγματοποιηθέντα.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της κατάστασης αποτελεσμάτων ποσό € 93 εκατ. (2020: € 83 εκατ.), το οποίο αφορά ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα (σημ. 8). Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι συμβατικές υποχρεώσεις σχετικά με τις επενδύσεις σε ακίνητα είναι περίπου € 5,5 εκατ., εκ των οποίων € 4,2 εκατ. σχετίζονται με εκ νέου ανάπτυξη ακινήτου.

Οι κύριες κατηγορίες επενδύσεων σε ακίνητα έχουν προσδιοριστεί με βάση τη φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους που ενσωματώνουν τα ακίνητα αυτά. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου, οι οποίες κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Οικιστικά	21	30
Εμπορικά ακίνητα	1.420	1.381
Οικόπεδα	35	25
Βιομηχανικά	16	23
Σύνολο	1.492	1.459

Οι βασικές μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου είναι η προσέγγιση βάσει του εισοδήματος (κεφαλαιοποίηση εσόδων/μέθοδος προεξοφλημένων ταμειακών ροών), η προσέγγιση βάσει της αγοράς (συγκρίσιμων συναλλαγών) και η προσέγγιση βάσει κόστους, οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν και συνδυαστικά, ανάλογα με την κατηγορία του ακινήτου που αποτιμάται.

Η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων του Ομίλου σε εμπορικά ακίνητα. Η εύλογη αξία υπολογίζεται μέσω της εκτίμησης μίας σειράς μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες υποθέσεις σχετικά με τα οφέλη και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιοκτησία των ακινήτων (λειτουργικά έσοδα και έξοδα, δείκτες κενών ακινήτων, αύξηση εισοδήματος), συμπεριλαμβανομένης και της υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να έχει το ακίνητο στο τέλος της προεξοφλητικής περιόδου. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εν λόγω ταμειακών ροών εφαρμόζεται κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο της αγοράς.

Με την προσέγγιση βάσει εισοδήματος, η οποία χρησιμοποιείται επίσης και για την κατηγορία των επενδύσεων σε εμπορικά ακίνητα, η εύλογη αξία του ακινήτου είναι το αποτέλεσμα από την διαίρεση των καθαρών λειτουργικών εσόδων που παράγονται από το ακίνητο με το επιτόκιο κεφαλαιοποίησης (επιτόκιο απόδοσης).

Η προσέγγιση βάσει της αγοράς χρησιμοποιείται για επενδύσεις σε οικιστικά, εμπορικά ακίνητα και οικόπεδα. Η εύλογη αξία εκτιμάται βάσει δεδομένων για συγκρίσιμες συναλλαγές, είτε αναλύοντας τις πραγματικές συναλλαγές για παρόμοια ακίνητα, είτε χρησιμοποιώντας τις τιμές οι οποίες προκύπτουν μετά την διενέργεια των απαραίτητων προσαρμογών.

Η προσέγγιση βάσει κόστους χρησιμοποιείται για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων του Ομίλου σε οικιστικά και βιομηχανικά ακίνητα. Η προσέγγιση αυτή αναφέρεται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας βάσει του τρέχοντος κόστους ανακατασκευής/αντικατάστασης (εκτιμώμενο κόστος κατασκευής), το οποίο εν συνεχεία μειώνεται βάσει κατάλληλου συντελεστή, προκειμένου να αντανakλά τις αποσβέσεις του ακινήτου.

Οι αποτιμήσεις επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου πραγματοποιούνται λαμβάνοντας υπόψη την μεγαλύτερη και βέλτιστη χρήση του κάθε περιουσιακού στοιχείου που είναι υλικά, νομικά και οικονομικά εφικτή.

Η κύρια μέθοδος που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2021, είναι η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Τα σημαντικότερα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας του σχετικού χαρτοφυλακίου είναι ο ρυθμός αύξησης του εσόδου από μισθώσεις και το προεξοφλητικό επιτόκιο. Αύξηση στο ρυθμό αύξησης του εσόδου από μισθώσεις θα επέφερε αύξηση της λογιστικής αξίας ενώ αύξηση του προεξοφλητικού επιτοκίου θα είχε το αντίθετο αποτέλεσμα. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 7% και 12%. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, μια αύξηση ή μείωση του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιήθηκε στην ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών κατά 5%, θα κατέληγε σε μια πτωτική ή ανοδική προσαρμογή της λογιστικής αξίας των σχετικών επενδύσεων σε ακίνητα της τάξης των € 32 εκατ. και € 34 εκατ. αντιστοίχως.

Το ξέσπασμα της πανδημίας COVID-19 τα τελευταία δύο χρόνια επηρέασε σημαντικά την οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα, καθώς και διεθνώς, ιδίως στους τομείς των εμπορικών κέντρων, των καταστημάτων λιανικής (εκτός των υπεραγορών) και της φιλοξενίας. Παρόλο που η πανδημία φαίνεται να πλησιάζει στο τέλος της, το πλήρες εύρος των οικονομικών της επιπτώσεων στην αγορά ακινήτων παραμένει αβέβαιο.

Ωστόσο η δραστηριότητα που επιδείχθηκε εντός του 2021 σε κάποιες κατηγορίες ακινήτων, όπως τα κτίρια γραφείων Α' κατηγορίας σε καλές τοποθεσίες, με αρκετές συναλλαγές να λαμβάνουν χώρα, είχε ως αποτέλεσμα έναν επαρκή όγκο συγκριτικών δεδομένων τα οποία ελήφθησαν υπόψη κατά τις εκτιμήσεις των αντίστοιχων ακινήτων. Από την άλλη πλευρά, ο τομέας των εμπορικών ακινήτων, με εξαίρεση τα μεγάλα καταστήματα και τις υπεραγορές, παραμένει υπό πίεση λόγω της πανδημίας, ενώ η έλλειψη επαρκών δεδομένων στην αγορά δεν επιτρέπει την ποσοτικοποίηση των σχετικών επιπτώσεων από την πανδημία.

Το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου παρουσίασε σημαντική ανθεκτικότητα στις πιέσεις από την πανδημία covid-19, κυρίως λόγω της σύνθεσής του, καθώς αποτελείται κυρίως από ακίνητα στέγασης γραφείων και μεγάλα καταστήματα / υπεραγορές, καθώς και των ιδιαιτέρων χαρακτηριστικών του όσον αφορά την ποιότητα των μισθωτών και τους όρους των συμβάσεων μίσθωσης, που ελήφθησαν υπόψη από τους εκτιμητές κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου.

Λόγω των χαμηλότερων επιπέδων συναλλακτικής δραστηριότητας σε συγκεκριμένες αγορές ακινήτων, όπως προαναφέρθηκε, έχει εφαρμοστεί υψηλός βαθμός κρίσης για τον καθορισμό των εκτιμώμενων ταμειακών ροών που χρησιμοποιήθηκαν στην εκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων. Ως εκ τούτου, πολλές αποτιμήσεις από τους επαγγελματίες εκτιμητές αναφέρεται ότι συνεχίζουν να υπόκεινται σε «ουσιώδη αβεβαιότητα εκτίμησης» σύμφωνα με τα Διεθνή Εκτιμητικά Πρότυπα, και χρήζουν υψηλού βαθμού προσοχής.

Ο Όμιλος θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά τις επιπτώσεις του οικονομικού περιβάλλοντος στις αποτιμήσεις των επενδυτικών ακινήτων.

28. Άυλα πάγια στοιχεία

Η κίνηση των λογισμικών προγραμμάτων και των λοιπών άυλων πάγιων στοιχείων η οποία αφορά στην αγορά και στην ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων αναλύεται παρακάτω:

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Αξία κτήσεως:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	539	484
Υπόλοιπο από την απόκτηση εταιρειών (σημ. 23.2)	2	-
Μεταφορές	(12)	1
Προσθήκες	77	76
Πωλήσεις και διαγραφές	(3)	(21)
Απομείωση	(16)	(1)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	587	539
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	(287)	(266)
Μεταφορές	0	(2)
Αποσβέσεις χρήσεως	(36)	(33)
Πωλήσεις και διαγραφές	3	14
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	(320)	(287)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου	267	252

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημία απομείωσης € 160 εκατ. για την υπεραξία που κατανεμήθηκε στον επιχειρηματικό τομέα επενδυτικών ακινήτων (σημ. 43). Ως αποτέλεσμα, η υπεραξία του επιχειρηματικού τομέα Επενδυτικών ακινήτων μηδενίστηκε και η λογιστική αξία του μειώθηκε στο ανακτήσιμο ποσό, αντικατροπίζοντας την εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η υπολειπόμενη λογιστική αξία της υπεραξίας του Ομίλου ανέρχεται σε € 1,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,3 εκατ.), εκ των οποίων τα € 0,9 εκατ. αφορά την ERB Lux Immo S.A.

29. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	706	708
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	597	616
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	235	237
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	18	11
Έξοδα επομένων περιόδων και δεδουλευμένα έσοδα	104	104
Λοιπές εγγυήσεις	128	111
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽²⁾	30	24
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	247	184
Σύνολο	2.065	1.995

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες, και χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

⁽²⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προθλήψεις.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 247 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.

30. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Ακίνητα	31	39
Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. και INTERTEK Α.Ε. - Διεθνείς Τεχνολογίες	81	-
IMO 03 E.A.D.	6	-
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank	28	-
Σύνολο	146	39
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. και INTERTEK Α.Ε. - Διεθνείς Τεχνολογίες	72	-
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank	37	-
Σύνολο	109	-

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.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η πώληση των προαναφερθέντων ακινήτων, καθώς και συγκεκριμένων πρόσθετων ακινήτων, έχει παραταθεί πέραν της αρχικά εκτιμώμενης περιόδου λόγω των έκτακτων συνθηκών που σχετίζονται με την πανδημία Covid-19 και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2022. Η δέσμευση του Ομίλου παραμένει για το σχέδιο πώλησης των εν λόγω ακινήτων, τα οποία συνεχίζουν να διατίθενται ενεργά προς πώληση, ενώ έχουν ήδη λάβει χώρα μεμονωμένες πωλήσεις στοιχείων των χαρτοφυλακίων. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των εν λόγω ακινήτων ανερχόταν σε περίπου € 22 εκατ.

Επιπροσθέτως, τον Σεπτέμβριο 2021, ο Όμιλος ταξινομήσε ως κατεχόμενο προς πώληση ένα χαρτοφυλάκιο ακινήτων αποτελούμενο κυρίως από ανακτηθέντα, καθώς και επενδυτικά ακίνητα, με συνολική λογιστική αξία € 24 εκατ. μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5, καθώς η πώληση τους εκτιμήθηκε ως πολύ πιθανή. Η επαναμέτρηση του χαρτοφυλακίου είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης € 9 εκατ., η οποία περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις» της κατάστασης αποτελεσμάτων (σημ. 12). Κατόπιν της πώλησης σημαντικού αριθμού ακινήτων που περιλαμβάνονταν στο συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο, η λογιστική του αξία μειώθηκε σε περίπου € 9 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021, ενώ η πώληση των εναπομεινάντων ακινήτων αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2022.

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 υπάρξει μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. και INTERTEK Α.Ε. – Διεθνείς Τεχνολογίες

Το τρίτο τρίμηνο του 2021, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. έναντι τιμήματος € 1 εκατ., και το 29,48% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της INTERTEK Α.Ε. – Διεθνείς Τεχνολογίες έναντι τιμήματος € 2 εκατ. Οι εν λόγω αποκτήσεις πραγματοποιήθηκαν λόγω ενεργοποίησης ενεχύρων επί των μετοχών των εταιρειών βάσει δανειακών συμβάσεων της Τράπεζας.

Η Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. λογιστικοποιήθηκε σύμφωνα με τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ 5 για τις θυγατρικές που αποκτώνται με προοπτική να πωληθούν. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αξίας € 79 εκατ. (καθαρά από ενδοομιλικές καταθέσεις σε μετρητά) έχουν επιμετρηθεί σύμφωνα με α) την εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων υποχρεώσεων της ποσού € 72 εκατ. (μετά τη λογιστική αξία του ενδοομιλικού δανεισμού) και β) την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, η οποία καθορίστηκε σε € 1 εκατ., βάσει του τιμήματος της συναλλαγής.

Η ανωτέρω επιμέτρηση εύλογης αξίας για την εταιρεία Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. έχει κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, βάσει της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν.

Η συμμετοχή στην εταιρεία INTERTEK Α.Ε. - Διεθνείς Τεχνολογίες, η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση από την ημερομηνία της απόκτησής της. Στο τέταρτο τρίμηνο του 2021, η συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρεία μειώθηκε από 29,48% σε 29,36% λόγω πώλησης μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η συμμετοχή στην εταιρεία επιμετρήθηκε στη λογιστική της αξία ποσού € 1,9 εκατ., η οποία ήταν μικρότερη από την εύλογη αξία της βάσει της χρηματιστηριακής αξίας των μετοχών της, αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης.

Ταξινόμηση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank ως κατεχόμενη προς πώληση – Project «Triangle»

Στις 7 Δεκεμβρίου 2021, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία με την Worldline B.V. («Worldline») που περιλαμβάνει (α) την πώληση του 80% της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank («PayCo») στην Worldline με την Τράπεζα να διατηρεί το υπόλοιπο 20% που υπόκειται σε ένα συνδυασμό δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς και πώλησης και (β) μία μακροπρόθεσμη συμφωνία για την αποκλειστική διανομή των προϊόντων της PayCo στην Ελλάδα μέσω του δικτύου της Τράπεζας.

Σύμφωνα με την συμφωνία το 100% της PayCo αποτιμάται σε € 320 εκατ., τίμημα το οποίο υπόκειται σε συνήθεις προσαρμογές κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η Συναλλαγή περιέχει, υπό όρους, επιπλέον πληρωμές και αμοιβές από την PayCo και τα συνήθη δικαιώματα προστασίας τρίτων.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, βάσει της δεσμευτικής συμφωνίας που υπογράφηκε μεταξύ της Τράπεζας και της Worldline, η μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και επιμετρήθηκε στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Κατά συνέπεια, τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού, λογιστικής αξίας € 28 εκατ. (που αφορούν κυρίως

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

απαιτήσεις από τράπεζες) και οι σχετικές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας € 37 εκατ. (που σχετίζονται κυρίως με συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό διακανονισμό), έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Η συναλλαγή εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί μέχρι το δεύτερο τρίμηνο του 2022, υπό την αίρεση των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων, και ότι θα συνεισφέρει περίπου 80 μονάδες βάσης στο δείκτη CET1 του Ομίλου (σημ. 4).

IMO 03 E.A.D., Βουλγαρία

Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της 100% στην IMO 03 E.A.D. έναντι τιμήματος € 5,8 εκατ. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής υπόκειται στους όρους και τις προϋποθέσεις που προβλέπονταν στην προαναφερόμενη συμφωνία.

Κατόπιν των ανωτέρω, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, η IMO 03 E.A.D. ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση και επιμετρήθηκε στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Κατά συνέπεια, τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού με λογιστική αξία € 5,8 εκατ., που αφορούν κυρίως επενδύσεις σε ακίνητα, έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Φεβρουάριο 2022, η πώληση της IMO 03 E.A.D. ολοκληρώθηκε.

Χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων

Κατά το πρώτο 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.

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

31. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
	11.663	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, το επιτόκιο για τα δάνεια TLTRO III μειώθηκε σε -0,50% 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 συγκεκριμένα όρια χορηγήσεων για την πρόσθετη περίοδο αναφοράς που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο Όμιλος αύξησε τον δανεισμό από το πρόγραμμα αναχρηματοδότησης TLTRO III κατά € 3,8 δις σε σύγκριση με τη 31 Δεκεμβρίου 2020, φθάνοντας τα € 11,7 δις στο τέλος της χρήσης 2021.

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 λογιστικοποιεί το όφελος αυτό ως κρατική επιχορήγηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 20. Συνεπώς, ο Όμιλος θεωρεί ότι η

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 31 Δεκεμβρίου 2021, το αναγνωρισμένο όφελος από το πρόγραμμα TLTRO III, ανερχόταν σε € 91 εκατ., συμπεριλαμβανομένου του όφελους συνέπεια των ευνοικότερων επιτοκίων του προγράμματος για τα οποία ο Όμιλος έχει την εύλογη βεβαιότητα ότι θα επιτευχθούν οι απαιτούμενοι στόχοι για να το λάβει.

32. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	270	683
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	619	695
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	81	87
Διατραπεζικός δανεισμός	3	37
Σύνολο	973	1.502

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αφορούν κυρίως σε συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν με εγγύηση κυβερνητικά – κυρίως Ελληνικά - εταιρικά και τραπεζικά ομόλογα (σημ. 5.2.1.3). Την 31 Δεκεμβρίου 2021, 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.

33. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	40.601	31.663
Προθεσμιακές καταθέσεις ⁽¹⁾	12.367	15.427
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	200	200
Σύνολο	53.168	47.290

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

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 37.016 εκατ. και € 16.152 εκατ., αντίστοιχα (2020: € 34.190 εκατ. και € 13.100 εκατ., αντίστοιχα).

34. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	552	594
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	948	947
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN) (σημ. 33)	1.052	15
Σύνολο	2.552	1.556

Ομόλογα από τιτλοποίηση

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

Επιπρόσθετα 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. ευρώ, ενώ παράλληλα οι τίτλοι κατηγορίας Β, που διατηρούνται από την Τράπεζα, μειώθηκαν από € 219 εκατ. ευρώ σε € 98 εκατ. ευρώ.

Η λογιστική αξία των τίτλων υψηλής διαβάθμισης (τίτλοι κατηγορίας Α) εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού που εκδόθηκαν μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού της Τράπεζας Karta II plc την 31 Δεκεμβρίου 2021, ανερχόταν σε € 302 εκατ.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τον Μάιο 2021, ο Όμιλος, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) 'Mexico Finance Designated Activity Company', εξέδωσε καλυμμένα χρεόγραφα (ομόλογα) συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου, εξασφαλισμένα από μεικτό χαρτοφυλάκιο το οποίο αποτελούνταν κυρίως από μη εξυπηρετούμενα δάνεια συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου και αντίστοιχης λογιστικής αξίας € 3,2 δις περίπου. Η τιτλοποίηση αποτελούνταν 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. 4649/2019 όπως ισχύει («Ηρακλής» - Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων), το SPV επέλεξε να ενταχθεί στο πρόγραμμα ελληνικών κρατικών εγγυήσεων, καταθέτοντας τη σχετική αίτηση στο Υπουργείο Οικονομικών. Η σχετική υπουργική απόφαση για την παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico, ελήφθη τον Δεκέμβριο 2021.

Τον Δεκέμβριο 2021, με την ολοκλήρωση όλων των απαιτούμενων κριτηρίων και έχοντας λάβει όλες τις απαραίτητες εγκρίσεις, ο Όμιλος προχώρησε στην πώληση του 95% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης στον όμιλο doValue.

Περισσότερες πληροφορίες για δάνεια που προέρχονται από τον Όμιλο παρέχονται στη σημείωση 20.

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο του 2018, η Eurobank Ergasias A.E. προχώρησε στην έκδοση κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 2 ονομαστικής αξίας € 950 εκατ., σε αντικατάσταση των προνομιούχων μετοχών που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του πρώτου πυλώνα του προγράμματος ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008. Τα προαναφερθέντα κεφαλαιακά μέσα, τα οποία έχουν διάρκεια δέκα ετών (έως την 17 Ιανουαρίου 2028) με εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%, την 31 Δεκεμβρίου 2021, ανέρχονταν σε € 948 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 3 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης.

Καλυμμένες ομολογίες

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση νέων καλυμμένων ομολόγων ονομαστικής αξίας € 450 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 (Εκθεση 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 σηματοδότησε την επιστροφή της Eurobank στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, αυξάνοντας την διασπορά της επενδυτικής βάσης του Ομίλου και ήταν 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) (σημ. 4). Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έκδοση παρέχονται στη σχετική ανακοίνωση που δημοσιεύθηκε στον ιστότοπο της Τράπεζας στις 29 Απριλίου 2021.

Τον Σεπτέμβριο του 2021, η Τράπεζα προχώρησε στη δεύτερη κατά σειρά έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. Η έκδοση υπερκαλύφθηκε περισσότερο από 1,5 φορές, γεγονός που επέτρεψε στην Τράπεζα να μειώσει την απόδοση κατά 12,5 μονάδες βάσης, από 2,50% που ήταν η αρχική προσφορά, σε 2,375%. Τα ομόλογα, τα οποία είναι εισηγμένα στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου, έχουν διάρκεια 6,5 έτη με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία στα 5,5 έτη και ετήσιο τοκομερίδιο 2,25% το οποίο μπορεί να επανακαθοριστεί στις 14 Μαρτίου 2027.

Η έκδοση αυτή αποτελεί ένα ακόμα βήμα προς την υλοποίηση της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής της Eurobank για την κάλυψη των υποχρεώσεων της όσον αφορά στο MREL (σημ. 4) και αντανάκλα τη συνεχή δέσμευση της Τράπεζας για την προστασία των καταθετών. Επίσης συνεισφέρει στην περαιτέρω διαμόρφωση της καμπύλης απόδοσης των πιστωτικών τίτλων της Eurobank στη δευτερογενή αγορά. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έκδοση παρέχονται στη σχετική ανακοίνωση που δημοσιεύθηκε στον ιστότοπο της Τράπεζας στις 8 Σεπτεμβρίου 2021.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από τις ανωτέρω εκδόσεις θα διατεθούν για επιχειρηματικούς σκοπούς της Eurobank, συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης περιβαλλοντικών έργων που προωθούν τη χρήση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 προχώρησε στην έκδοση μεσοπρόθεσμων τίτλων ονομαστικής αξίας € 48 εκατ. οι οποίοι προσδιορίζονται για τους πελάτες του Ομίλου.

35. Λοιπές υποχρεώσεις

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	248	221
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	374	267
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	157	134
Λοιπές προβλέψεις	95	93
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο (σημ. 5.2.1.2)	48	66
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 2.3 και 36)	23	22
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	64	97
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	36	38
Υποχρέωση λόγω εξαγοράς	10	15
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	15	10
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 13)	26	21
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	43	19
Λοιπές υποχρεώσεις	219	170
Σύνολο	1.358	1.173

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

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 219 εκατ. αφορούν κυρίως σε (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 95 εκατ. (2020: € 93 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 64 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 42) και (β) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 28 εκατ., εκ των οποίων € 22 εκατ. σχετίζονται με την πώληση των πρώην θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων του Ομίλου παρουσιάζεται παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2021		
	Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και απαιτήσεις υπό αμφισβήτηση		
	Λοιπά € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	60	33	93
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών	2		2
Προβλέψεις χρήσης	9	3	12
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(5)	(4)	(9)
Ανακτήσεις χρήσης	(2)	(1)	(3)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	64	31	95

	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και απαιτήσεις υπό αμφισβήτηση		
	Λοιπά € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	59	39	98
Προβλέψεις χρήσης	10	4	14
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(4)	(8)	(12)
Ανακτήσεις χρήσης	(4)	(3)	(7)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)	1	(0)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	60	33	93

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Φεβρουάριο 2022, η Eurobank αποφάσισε να ξεκινήσει ένα νέο VES για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα, το οποίο θα προσφέρεται σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερβαίνουν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο. Το εκτιμώμενο κόστος του νέου VES, το οποίο θα εφαρμοστεί είτε με εφάπαξ αποζημιώσεις, είτε με χορήγηση αδειών μεγάλης διάρκειας όπου οι υπάλληλοι θα λαμβάνουν ένα ποσοστό του μηνιαίου μισθού, ή με συνδυασμό των προαναφερθέντων, ανέρχεται σε περίπου € 41 εκατ., προ φόρων. Η εκτιμώμενη ετήσια εξοικονόμηση στα έξοδα προσωπικού ανέρχεται σε € 13 εκατ.

36. Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τους υπαλλήλους του στην Ελλάδα και το εξωτερικό, που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία συνήθως εκθέτουν τον Όμιλο σε αναλογιστικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος μεταβολής των μισθών. Ως εκ τούτου, μια μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών ή μια αύξηση στους μελλοντικούς μισθούς, θα αυξήσουν την υποχρέωση του Ομίλου.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η μεταβολή της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία παρουσιάζεται παρακάτω:

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	22	52
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3)	-	(25)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου, αναμορφωμένο	22	27
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών (σημ. 23.2)	0	-
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης (σημ. 2.3)	3	3
Τόκος στην υποχρέωση (σημ. 2.3)	0	0
Κόστος προϋπηρεσίας και (κέρδη)/ζημιές διακανονισμών (σημ. 2.3)	38	58
Επαναμετρήσεις:		
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω μεταβολής των χρηματοοικονομικών παραδοχών (σημ. 2.3)	(1)	1
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω μεταβολής των δημογραφικών παραδοχών	0	(0)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω εμπειρικών αναπροσαρμογών (σημ. 2.3)	0	(0)
Αποζημιώσεις που πληρώθηκαν	(39)	(67)
Συναλλαγματικές διαφορές	(0)	0
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	23	22

Οι αποζημιώσεις που πληρώθηκαν από τον Όμιλο το 2021 στο πλαίσιο της εφαρμογής του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου (σημ. 35), ανήλθαν σε € 39 εκατ. Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης που είχε σχηματιστεί για τους υπαλλήλους που συμμετείχαν στο Πρόγραμμα ανήλθε σε € 1 εκατ.

Οι πιο σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν (εκφρασμένες σε σταθμισμένους μέσους όρους) παρουσιάζονται παρακάτω:

	2021 %	2020 %
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,6	0,3
Μελλοντική αύξηση μισθών	1,6	2,2

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η μέση διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ήταν 8 έτη (2020: 8 έτη).

Η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικότερων παραδοχών, με βάση μια εύλογη μεταβολή αυτών, που χρησιμοποιήθηκαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 παρουσιάζεται παρακάτω:

Η αύξηση/(μείωση) του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά 50 μονάδες βάσης/(50 μονάδες βάσης), θα είχε ως αποτέλεσμα τη (μείωση)/αύξηση της υποχρέωσης κατά (€ 0,8 εκατ.)/ € 0,8 εκατ.

Η αύξηση/(μείωση) των μελλοντικών μισθών κατά 0.5%/(0.5%), θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση/(μείωση) της υποχρέωσης κατά € 0,8 εκατ./ (€ 0,7 εκατ.).

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στην αλλαγή μιας παραδοχής διατηρώντας τις υπόλοιπες σταθερές. Στην πράξη αυτό δεν είναι σύνηθες να συμβεί και οι μεταβολές σε κάποιες από τις παραδοχές μπορεί να συσχετίζονται.

Οι μέθοδοι και οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία της παραπάνω ανάλυσης ευαισθησίας είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και δεν μεταβλήθηκαν συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
37. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (2020: € 0,22). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου των κοινών μετοχών, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο		Καθαρό ποσό € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		Καθαρό ποσό € εκατ.
	€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.		€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	853	(1)	852	8.056	(2)	8.054
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(57)	-	(57)	-	-	-
Κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών	21	-	21	-	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1	1	-	2	2
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	816	(1)	815	8.056	(1)	8.055
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	816	(1)	815	8.056	(1)	8.055
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(0)	(0)	-	(2)	(2)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1	1	-	2	2
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	816	0	816	8.056	(1)	8.055

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	3.709.161.852	(2.815.312)	3.706.346.540
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(2.999.758)	(2.999.758)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	3.381.083	3.381.083
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	3.709.161.852	(2.433.987)	3.706.727.865
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	3.709.161.852	(2.433.987)	3.706.727.865
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(3.083.564)	(3.083.564)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	4.733.011	4.733.011
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	3.709.161.852	(784.540)	3.708.377.312

Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος

Την 7 Ιουλίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε στη Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή των μετοχών της Mairanus Ltd (μετονομάστηκε σε Cairo Mezz Plc) στους μετόχους της Εταιρείας μέσω της μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου σε είδος.

Σε συνέχεια του ανωτέρω, την 28 Ιουλίου 2020, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε μεταξύ άλλων:

- τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Εταιρείας κατά € 0,0155 και την απόδοση στους μετόχους της, των μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc, αντίστοιχης αξίας της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 309.096.821 κοινών μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής € 0,10, με αναλογία 1 μετοχή της Cairo Mezz Plc για κάθε 12 μετοχές της Εταιρείας που ήδη κατέχουν, και
- την κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών ύψους € 20.400.390,19 για λόγους στρογγυλοποίησης της νέας ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής έκδοσης της Εταιρείας.

Κατόπιν των ανωτέρω, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε € 816.015.607,44 και ο συνολικός αριθμός μετοχών παρέμεινε αμετάβλητος, δηλαδή 3.709.161.852 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας € 0,22 εκάστη.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Ίδιες μετοχές

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

Επιπλέον, την 31 Δεκεμβρίου 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 (2020: 64.763.790).

38. Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	Τακτικό αποθεματικό € εκατ.	Αφορολόγητα αποθεματικά € εκατ.	Αποθεματικά εύλογης αξίας € εκατ.	Λοιπά Αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020 ⁽¹⁾	395	827	557	7.998	(12.018)	(2.241)
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3)	-	-	-	-	17	17
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) (σημ. 2.3)	-	-	-	-	(1.215)	(1.215)
Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών ⁽¹⁾	1	4	-	228	(233)	-
Κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών (σημ. 37)	-	-	-	(7)	(14)	(21)
Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI	-	-	(124)	-	-	(124)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	(7)	-	(7)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(0)	-	(0)
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες						-
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	-	-	(18)	(1)	-	(19)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	-	-	-	-	1	1
Λοιπά	-	-	-	1	(0)	1
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020 ⁽¹⁾	396	831	415	8.212	(13.462)	(3.608)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021⁽¹⁾	396	831	415	8.212	(13.462)	(3.608)
Καθαρά κέρδη	-	-	-	-	328	328
Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών	15	(1)	-	148	(162)	0
Μεταβολές των ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρείες (note 23.2)	-	-	-	82	(81)	1
Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI	-	-	(91)	-	-	(91)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	37	-	37
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(0)	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) από μετοχές FVOCI	-	-	2	-	-	2
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες						-
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	-	-	(3)	(0)	-	(3)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	-	-	-	-	1	1
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:						-
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό (σημ. 39)	-	-	-	-	2	2
Λοιπά	-	-	(1)	0	-	(1)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	411	830	322	8.480	(13.374)	(3.332)

⁽¹⁾ Αλλαγή στην παρουσίαση των συγκριτικών στοιχείων (βλέπε παρακάτω)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος προχώρησε σε αλλαγή του τρόπου παρουσίασης ορισμένων τύπων αποθεματικών, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και το σκοπό τους σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο στην Ελλάδα. Συγκεκριμένα, (α) αποθεματικά

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

€ 1.324 εκατ. (εκ των οποίων € 140 εκατ. σχηματίστηκαν το 2021) που αφορούν κυρίως σε μερίσματα και κέρδη από την πώληση συμμετοχών, τα οποία προηγουμένως είχαν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα εις νέον, περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Λοιπά αποθεματικά» και (β) € 117 εκατ., τα οποία προηγουμένως είχαν συμπεριληφθεί στα «Αφορολόγητα Αποθεματικά», περιλαμβάνονται στα «Λοιπά Αποθεματικά». Επιπλέον, τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τα οποία είχαν συμπεριληφθεί προηγουμένως στα λοιπά αποθεματικά, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέον. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί για να εναρμονιστούν με τις προαναφερθείσες αλλαγές στην παρουσίαση των αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα λοιπά αποθεματικά αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από: (α) αποθεματικά εταιρικού νόμου € 6.714 εκατ., σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού εταιρικού νόμου όπως ισχύει (εκ των οποίων € 5.579 εκατ. σύμφωνα με το άρθρο 31 του νόμου 4548/2018) (2020: € 6.706 εκατ.), (β) € 1.373 εκατ. αποθεματικά που αφορούν σε μερίσματα και κέρδη από πώληση συμμετοχών (2020: € 1.233 εκατ.), (γ) € 203 εκατ. σωρευμένες ζημιές που αφορούν σε συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού, συμπεριλαμβανομένων € 27 εκατ. σωρευμένων κερδών που σχετίζονται με το αποτέλεσμα της αντιστάθμισης της καθαρής επένδυσης (2020: € 202 εκατ. σωρευμένες ζημιές, συμπεριλαμβανομένων € 27 εκατ. σωρευμένων κερδών που σχετίζονται με το αποτέλεσμα της αντιστάθμισης της καθαρής επένδυσης) και δ) € 12 εκατ. σωρευμένη ζημιά που σχετίζεται με αντιστάθμιση ταμειακών ροών (2020: € 49 εκατ. σωρευμένη ζημιά).

Μερίσματα

Βάσει των οικονομικών στοιχείων του 2021 και σύμφωνα με το Νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών 4548/2018, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος. Επιπλέον, βάσει των όρων που προβλέπονται στην Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Eurobank Holdings, της Τράπεζας και του ΤΧΣ (υπεγράφη 23/3/2020 και τροποποιήθηκε την 3/2/2022) και του άρθρου 10, παρ. 3 του Νόμου 3864/2010, «περί ιδρύσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», κατά την περίοδο συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holdings, το ποσό των μερισμάτων που ενδέχεται να διανεμηθούν στους κατόχους μετοχών, είτε της Eurobank Holdings είτε της Τράπεζας, δεν μπορεί να υπερβεί το 35% των κερδών, όπως προβλέπεται στο άρθρο 161, παρ. 2 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 4548/2018.

39. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Eurobank Holdings την 28 Ιουλίου 2020 ενέκρινε τη θέσπιση πενταετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών, ξεκινώντας από το 2021, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών με έκδοση νέων μετοχών και με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του Νόμου 4548/2018, τα οποία χορηγούνται σε στελέχη της Διοίκησης και του προσωπικού της Eurobank Holdings και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών σύμφωνα με το άρθρο 32 του Νόμου 4308/2014. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εγκριθούν καθορίστηκε στα 55.637.000 δικαιώματα, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή (1,5% του υφιστάμενου καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου). Η τιμή εξάσκησης για κάθε μια νέα μετοχή θα είναι ίση με την ονομαστική της αξία δηλ. € 0,23. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings να ορίσει τους δικαιούχους και να καθορίσει τους λοιπούς όρους και προϋποθέσεις του προγράμματος.

Τον Ιούνιο και τον Ιούλιο 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τους τελικούς όρους και την εφαρμογή του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών, το οποίο αποτελεί ένα μακροπρόθεσμο κίνητρο με μελλοντική προοπτική, με στόχο την παραμονή βασικών στελεχών. Σε αυτό το πλαίσιο 12.374.561 δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών κατανεμήθηκαν σε βασικά στελέχη με τιμή εξάσκησης € 0,23 και ημερομηνία παραχώρησης τον Ιούλιο 2021. Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι εξασκίσιμα τμηματικά, σε ετήσια βάση κατά την περίοδο από το 2022 μέχρι το 2025. Κάθε τμήμα μπορεί να εξασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα παραμείνουν απασχολούμενοι από τον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία εξάσκησης. Μια περίοδος διακράτησης ενός έτους ισχύει για το πρώτο τμήμα των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών, τα οποία κατοχυρώνονται ένα έτος μετά την ημερομηνία παραχώρησης. Οι εταιρικές πράξεις που αναπροσαρμόζουν τον αριθμό και την τιμή των μετοχών αναπροσαρμόζουν αναλόγως και τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών. Επιπροσθέτως, η εξάσκηση 6.844.524 από τα προαναφερόμενα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών που κατανεμήθηκαν σε βασικά στελέχη τα οποία υπόκεινται στους περιορισμούς μεταβλητών και/ή συσσωρευμένων ετήσιων αποδοχών του Νόμου 3864/2010 εξαρτάται από την τροποποίηση συγκεκριμένων διατάξεων του Νόμου κατά την περίοδο εξάσκησης, έτσι ώστε να αρθούν οι σχετικοί περιορισμοί ή να αποχωρήσει το ΤΧΣ από το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως	Δικαιώματα προαίρεσης	
	31 Δεκεμβρίου 2021	
2022	3.607.200	
2023	3.607.200	
2024	4.634.321	
2025	525.840	
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	1,6	

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου για τις παροχές σε μετοχές προς το προσωπικό, η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία παραχώρησης αναγνωρίζεται ως έξοδο με αντίστοιχη αύξηση της καθαρής θέσης κατά την περίοδο κατοχύρωσης.

Η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία παραχώρησης προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας μια προσαρμοσμένη μορφή του μοντέλου Black-Scholes για δικαιώματα προαίρεσης σε μετοχές τύπου Βερμούδων, το οποίο λαμβάνει υπόψη την τιμή εξάσκησης, τις ημερομηνίες εξάσκησης, τους όρους των δικαιωμάτων προαίρεσης, την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης και την αναμενόμενη διακύμανση της τιμής της υποκείμενης μετοχής, την αναμενόμενη μερισματική απόδοση και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου για τη διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Επιπροσθέτως, η προαναφερόμενη πρόσθετη προϋπόθεση για συγκεκριμένα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών που χορηγήθηκαν σε βασικά στελέχη τα οποία υπόκεινται στους περιορισμούς του Νόμου 3864/2010 αντιμετωπίζεται ως προϋπόθεση που δεν αφορά στην κατοχύρωσή τους. Συνεπώς, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία παραχώρησης τέτοιου είδους δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών λαμβάνει υπόψη την πιθανότητα να αρθούν οι σχετικοί περιορισμοί, με βάση την κρίση της Διοίκησης, και δεν αναθεωρείται μεταγενέστερα, ανεξαρτήτως εάν η προϋπόθεση τελικά ικανοποιηθεί.

Η σταθμισμένη μέση εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που χορηγήθηκαν τον Ιούλιο 2021 ήταν € 0,42. Οι σημαντικές παράμετροι που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο ήταν η τιμή μετοχής € 0,7823 κατά την ημερομηνία παραχώρησης, η τιμή εξάσκησης € 0,23, ετησιοποιημένη μερισματική απόδοση 3%, αναμενόμενη μέση ετήσια διακύμανση 68%, η αναμενόμενη διάρκεια ζωής των δικαιωμάτων προαίρεσης που κυμαίνεται από 1 έως 4 έτη και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου που αντιστοιχεί στις λήξεις των δικαιωμάτων προαίρεσης, με βάση την καμπύλη αποδόσεων των συμβολαίων ανταλλαγής (swap) σε Ευρώ. Η αναμενόμενη διακύμανση επιμετράται κατά την ημερομηνία παραχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης και βασίζεται στη μέση ιστορική διακύμανση της τιμής της μετοχής κατά τη διάρκεια του τελευταίου ενάμιση έτους.

40. Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος διενεργεί συναλλαγές με τις οποίες μεταβιβάζει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχει αναγνωρίσει, απευθείας σε τρίτους ή σε εταιρείες ειδικού σκοπού.

(α) Ο Όμιλος πωλεί χρεόγραφα, έναντι μετρητών, στο πλαίσιο συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων («geros») και αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιστρέψει στον αντισυμβαλλόμενο τα χρήματα που εισέπραξε. Επιπλέον, ο Όμιλος ενεχυριάζει, έναντι μετρητών, τίτλους, καλυμμένα ομόλογα, όπως επίσης δάνεια και απαιτήσεις πελατών και αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιστρέψει στον αντισυμβαλλόμενο τα χρήματα που εισέπραξε. Ο Όμιλος μπορεί επίσης να μεταβιβάσει χρεόγραφα στο πλαίσιο του δανεισμού χρεογράφων χωρίς την ανταλλαγή μετρητών ή την δέσμευση άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ως εγγύηση. Για όλες τις παραπάνω συναλλαγές, ο Όμιλος εκτιμά ότι διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων του σχετικού πιστωτικού και επιτοκιακού κινδύνου, και τις αποδόσεις αυτών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ως εκ τούτου δεν τα έχει αποαναγνωρίσει. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει, πουλήσει ή να ενεχυριάσει τα μεταβιβασθέντα περιουσιακά στοιχεία κατά τη διάρκεια της συναλλαγής. Η σχετική υποχρέωση, όπου υφίσταται, αναγνωρίζεται ανάλογα στις Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (σημ. 31 και 32), Υποχρεώσεις προς πελάτες (σημ. 33) και Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους (σημ. 34), ως ενδείκνυται.

Ο Όμιλος έχει προχωρήσει σε τιτλοποιήσεις διαφόρων κατηγοριών δανείων (επιχειρηματικών, καταναλωτικών, δανείων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και διάφορες κατηγορίες μη εξυπηρετούμενων δανείων), σύμφωνα με τις οποίες αναλαμβάνει την

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

υποχρέωση να μεταβιβάσει τις ταμειακές ροές από τα δάνεια στους κατόχους των ομολογιών. Ο Όμιλος εκτιμά ότι διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων του σχετικού πιστωτικού και επιτοκιακού κινδύνου, και τις αποδόσεις αυτών των δανείων και ως εκ τούτου δεν τα έχει αποαναγνωρίσει. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω συναλλαγών, ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει, πουλήσει ή να ενεχυριάσει τα μεταβιβασθέντα περιουσιακά στοιχεία κατά την περίοδο που διακρατούνται από τις εταιρείες ειδικού σκοπού. Επιπλέον, το δικαίωμα αναγωγής των κατόχων των ομολογιών περιορίζεται μόνο στα δάνεια που έχουν μεταβιβαστεί. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα ομόλογα από τιτλοποιήσεις τα οποία διακρατούνται από τρίτους ανέρχονται σε € 552 εκατ. (2020: € 594 εκατ.) (σημ. 34).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου που έχουν πωληθεί ή μεταβιβαστεί, για τα οποία δεν πληρούνται τα κριτήρια αποαναγνώρισης τους από το ενεργητικό του Ομίλου:

	Λογιστική Αξία	
	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	11	7
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14.344	16.015
- τιτλοποιημένα δάνεια ⁽¹⁾	4.232	6.740
- ενεχυριασμένα δάνεια στο πλαίσιο προγράμματος έκδοσης καλυμμένων ομολογιών	4.360	3.707
- ενεχυριασμένα δάνεια σε κεντρικές τράπεζες	5.545	5.357
- λοιπά ενεχυριασμένα δάνεια	207	211
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	6.930	6.076
Σύνολο	21.285	22.098

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει εκδόσεις από τιτλοποιήσεις δανείων που διακρατούνται από την Τράπεζα και δεν χρησιμοποιήθηκαν για χρηματοδότηση.

(β) Ο Όμιλος ενδέχεται να πωλήσει ή να ενεχυριάσει εκ νέου τίτλους που έχει δανειστεί ή αποκτήσει μέσω συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων («reverse repos»), τους οποίους έχει την υποχρέωση να επιστρέψει. Ο αντισυμβαλλόμενος διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και αποδόσεις των τίτλων αυτών και ως εκ τούτου δεν αναγνωρίζονται από τον Όμιλο. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος είχε αποκτήσει μέσω συμφωνιών επαναπώλησης τίτλους ονομαστικής αξίας € 598 εκατ., εκ των οποίων € 60 εκατ. πωλήθηκαν βάσει συμφωνιών επαναγοράς και 505 εκατομμύρια ευρώ δεσμεύτηκαν σε κεντρικές τράπεζες (2020: € 1.154 εκατ. ονομαστική αξία εκ των οποίων € 1.038 εκατ. πωλήθηκαν βάσει συμφωνιών επαναγοράς. Επιπλέον, την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος είχε αποκτήσει έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.400 εκατ. ως ενέχυρα για συναλλαγές παραγώνων με το Ελληνικό Δημόσιο, εκ των οποίων € 324 εκατ. πωλήθηκαν βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (2020: € 1.735 εκατ. ονομαστική αξία εκ των οποίων € 1.285 εκατ., πωλήθηκαν βάσει συμφωνιών επαναπώλησης).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η ρευστοποιήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων που έχουν μεταβιβαστεί ή δανειστεί από τον Όμιλο μέσω συμφωνιών δανεισμού τίτλων, επαναπώλησης τίτλων και λοιπών συμφωνιών (σημεία α και β) ανήλθε σε € 13.583 εκατ., ενώ η σχετική υποχρέωση από τις ανωτέρω συναλλαγές ανήλθε σε € 13.287 εκατ. εκ των οποίων € 591 εκατ. επαναγορές χρεογράφων συμψηφίζονται στον ισολογισμό έναντι συμφωνιών επαναπώλησης (σημ. 31, 32, 33, 34 και 5.2.1.4) (2020: ρευστοποιήσιμη αξία € 12.843 εκατ. και η σχετική υποχρέωση € 10.558 εκατ., εκ των οποίων € 1.065 εκατ. επαναγορές χρεογράφων συμψηφίζονται στον ισολογισμό). Επιπρόσθετα, τα λοιπά ενεχυριασμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου, πέραν αυτών που παρουσιάζονται ανωτέρω, ως εγγυήσεις για συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων, παράγωγα, τιτλοποιήσεις και λοιπές συναλλαγές αναφέρονται στις σημειώσεις 17 και 29.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως μισθωτής

Ο Όμιλος μισθώνει εγκαταστάσεις για γραφεία και υποκαταστήματα, τοποθεσίες για ATM, ακίνητα κατοικίας για το προσωπικό του Ομίλου και οχήματα.

Η πλειοψηφία των μισθώσεων του Ομίλου είναι βάσει μακροχρόνιων συμβάσεων (για περίοδο 12 ετών ή περισσότερων στην περίπτωση μισθωμένων ακινήτων), με δικαίωμα επέκτασης ή λήξης της μίσθωσης σύμφωνα με τους όρους κάθε συμβολαίου και των εμπορικών μισθώσεων που ισχύουν σε κάθε χώρα, ενώ τα οχήματα έχουν συνήθως συμβάσεις μίσθωσης έως 4 έτη. Τα δικαιώματα επέκτασης του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται στη διάρκεια της μίσθωσης όταν, βάσει εκτίμησης, θεωρείται βέβαιο ότι θα ασκηθούν. Για τις συμβάσεις αορίστου υπολειπόμενης διάρκειας την 1 Ιανουαρίου 2021, η σύμβαση μίσθωσης έχει οριστεί, κατά μέσο όρο, στα 7 έτη για την Τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα σχετικά δεδομένα. Ανάλογα με τους όρους του κάθε συμβολαίου μίσθωσης, τα μισθώματα αναπροσαρμόζονται σε ετήσια βάση σύμφωνα με το δείκτη τιμών καταναλωτή, όπως δημοσιεύεται από την ΕΛΣΤΑΤ, συν ένα συμφωνημένο σταθερό ποσοστό.

Πληροφορίες αναφορικά με τις μισθώσεις για τις οποίες ο Όμιλος είναι μισθωτής παρουσιάζονται παρακάτω:

Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ανέρχονται σε € 230 εκατ. (2020: € 202 εκατ.) (σημ. 26), ενώ εκείνα που πληρούν τον ορισμό των επενδυτικών ακινήτων ανέρχονται σε € 14 εκατ. (2020: € 14 εκατ.) (σημ. 27).

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις οι οποίες περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις ανέρχονται σε € 248 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 221 εκατ.) (σημ. 35). Η χρονοανάλυση των υποχρεώσεων από μισθώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές, παρουσιάζεται στην σημείωση 5.2.3.

Ποσά που έχουν αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Οι τόκοι των υποχρεώσεων από μισθώσεις παρουσιάζονται στην σημείωση 6 και τα έξοδα μισθώσεων που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ανέρχονται σε περίπου € 3 εκατ. (2020: € 3 εκατ.).

Ο Όμιλος το 2021 είχε συνολικά € 39 εκατ. ταμειακές εκροές για μισθώσεις (2020: € 44 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Ο Όμιλος εκμισθώνει ακίνητα και εξοπλισμό με συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων, με την ιδιότητά του ως εκμισθωτής.

Η χρονοανάλυση των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, σύμφωνα με τα εισπρακτέα, μη προεξοφλημένα μισθώματα, παρουσιάζεται παρακάτω :

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Εντός ενός έτους	18	18
1-2 έτη	14	13
2-3 έτη	11	10
3-4 έτη	7	7
4-5 έτη	5	5
Άνω των πέντε ετών	11	13
Εισπρακτέα μισθώματα	66	66
Μη εγγυημένες υπολειπόμενες αξίες	737	821
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	803	887
Μείον: Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(49)	(54)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	754	833
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(217)	(306)
Σύνολο	537	527

Λειτουργικές μισθώσεις

Ο Όμιλος εκμισθώνει τα επενδυτικά του ακίνητα σύμφωνα με τους όρους των εμπορικών μισθώσεων που ισχύουν σε κάθε χώρα. Όταν οι μισθώσεις αυτές δεν μεταφέρουν επί της ουσίας τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η κυριότητα των μισθωμένων ακινήτων, ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τις μισθώσεις αυτές ως λειτουργικές. Πληροφορίες σχετικά με τις λειτουργικές μισθώσεις των επενδυτικών ακινήτων, συμπεριλαμβανομένων και των εσόδων από μισθώματα τα οποία έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος κατά τη διάρκεια του έτους, παρατίθενται στη σημείωση 27.

Στο πλαίσιο των μέτρων ελάφρυνσης που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων από την πανδημία Covid-19, ο Όμιλος ως εκμισθωτής προχώρησε σε κάποιες παραχωρήσεις ενοικίου σε μισθωτές που πλήττονται άμεσα από την πανδημία Covid-19. Την 31 Δεκεμβρίου 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 εκατ. προ φόρων (2020: € 6 εκατ.) και θα αναγνωριστεί σταδιακά στα αποτελέσματα κατά την εναπομένουσα διάρκεια μίσθωσης των αντίστοιχων συμβάσεων μίσθωσης.

Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, το ποσό της μείωσης που αναγνωρίστηκε στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» ανέρχεται σε περίπου € 3 εκατ. (2020: €1 εκατ.).

Οι παραχωρήσεις ενοικίου που χορηγήθηκαν στον Όμιλο ως μισθωτή το 2021, ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19, δεν ήταν σημαντικές. (2020: €1 εκατ. αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα / (έξοδα) (σημ. 10)»).

Η χρονοανάλυση των απαιτήσεων από λειτουργικές μισθώσεις, σύμφωνα με τις μη προεξοφλημένες καταβολές μισθωμάτων που πρόκειται να εισπραχθούν μετά την περίοδο αναφοράς, παρατίθεται παρακάτω :

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Εντός ενός έτους	96	90
Από ένα έως δύο έτη	89	85
Από δύο έως τρία έτη	82	79
Από τρία έως τέσσερα έτη	75	72
Από τέσσερα έως πέντε έτη	70	62
Άνω των πέντε ετών	304	324
Σύνολο	716	712

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

42. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

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

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	1.068	641
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	1.572	1.200
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	634	484
Σύνολο	3.274	2.325

Οι αναλύσεις ανά στάδιο όλων των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ποσού € 6,8 δις (2020: € 5,7 δις), περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 3,6 δις (2020: € 3,4 δις), ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 48 εκατ. (2020: € 66 εκατ.).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εκδώσει χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,24 δις (2020: € 0,24 δις) για την εξασφάλιση της οποίας έχει γίνει ισόποση κατάθεση βάσει σχετικής συμφωνίας ενεχυρίασης (σημ. 29).

Λοιπές δεσμεύσεις

(α) Η Τράπεζα υπέγραψε με το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (Single Resolution Fund – SRB), συμβάσεις αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής και παροχής εξασφάλισης ποσού € 20 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020: € 16 εκατ.), το οποίο αντιπροσωπεύει το 15% της υποχρέωσης πληρωμής στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (Single Resolution Fund – SRF) για την εισφορά εξυγίανσης των ετών 2016-2021.

Βάσει των ανωτέρων συμβάσεων, στις οποίες προβλέπεται η παροχή ισόποσης εξασφάλισης σε μετρητά, η Τράπεζα ανέλαβε να καταβάλλει στο SRB ποσό ύψους έως το ποσό της αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής, σε περίπτωση αξίωσης εκτέλεσης και απαίτησης για πληρωμή από αυτό αναφορικά με μια ενέργεια εξυγίανσης για μία άλλη ευρωπαϊκή τράπεζα. Η εν λόγω εξασφάλιση σε μετρητά έχει αναγνωριστεί ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στον ισολογισμό του Ομίλου (σημ. 29).

(β) Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων ανήλθαν σε € 43 εκατ. (2020: € 40 εκατ.).

Επίδικες υποθέσεις

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η πρόβλεψη που έχει αναγνωριστεί για μια σειρά επίδικων υποθέσεων έναντι του Ομίλου ανέρχεται σε € 64 εκατ. (2020: € 60 εκατ.). Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνει € 34 εκατ. για μία εκκρεμή δικαστική υπόθεση, η οποία σχετίζεται με την απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου το 2013 (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 – σημ. 1), ενώ

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

οι αγωγές που εκκρεμούν και στις οποίες η Διασπώμενη ήταν εμπλεκόμενο μέρος και συνδέονται με την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου, θα συνεχίσουν αυτοδικαίως (ipso jure) από την Τράπεζα ή κατά της Τράπεζας.

Κατά της Τράπεζας έχουν ασκηθεί, μεταξύ άλλων, ένδικα βοηθήματα και ένδικα μέσα με τη μορφή ατομικών αγωγών οι οποίες ασκήθηκαν εκ μέρους δανειοληπτών, συλλογικής αγωγής που ασκήθηκε εκ μέρους ενώσεων προστασίας των καταναλωτών, αιτήσεων ασφαλιστικών μέτρων, ανακοπών κατά διαταγής πληρωμής και εφέσεων σε σχέση με την εγκυρότητα των όρων παροχής δανείων σε ελβετικό νόμισμα. Έως σήμερα, η συντριπτική πλειονότητα των αποφάσεων των πρωτοβάθμιων και των δευτεροβάθμιων δικαστηρίων που έχουν εκδοθεί, έχουν κρίνει υπέρ των θέσεων της Τράπεζας.

Για ορισμένες πτυχές των δανείων σε ελβετικό νόμισμα υπήρχε δικαστική αγωγή ενώπιον της πλήρους Ολομέλειας του ανώτατου δικαστηρίου του κράτους (του Αρείου Πάγου) που είχε αφητηρία ατομική αγωγή. Η απόφαση που εκδόθηκε την 18 Απριλίου 2019 ήταν υπέρ της Τράπεζας. Για τη συλλογική αγωγή, το ανώτατο δικαστήριο εξέδωσε την 20 Ιουλίου 2021 απόφαση υπέρ της Τράπεζας απορρίπτοντας την αίτηση αναίρεσης, η οποία είχε υποβληθεί από ενώσεις καταναλωτών. Επιπλέον, το Ευρωπαϊκό Δικαστήριο Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων έχει κάνει δεκτές αποφάσεις οι οποίες επιβεβαιώνουν τη νομιμότητα των δανείων σε ελβετικό νόμισμα που έχουν χορηγηθεί από την Τράπεζα.

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.

43. 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, διαχείρισης διαθεσίμων, διαχείρισης ρευστότητας και χρηματοδότησης 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 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.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι λουπές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν κυρίως (α) στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (συμπεριλαμβανομένων ανακτηθέντων ακινήτων), (β) σε λουπές 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, Pillar και Mexico, τα οποία διακρατήθηκαν από τον Όμιλο και στην αναλογία στα αποτελέσματα της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

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

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

43.1 Επιχειρηματικοί τομείς

	31 Δεκεμβρίου 2021						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	436	317	217	(21)	375	(3)	1.321
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	80	75	88	1	117	(3)	358
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	2	71	131	0	16	221
Έσοδα από τρίτους	518	394	376	110	492	10	1.900
Έσοδα μεταξύ τομέων	22	40	(33)	2	(3)	(28)	-
Συνολικά έσοδα	540	434	343	112	489	(19)	1.900
Λειτουργικά έξοδα	(412)	(126)	(59)	(38)	(240)	(2)	(876)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(251)	(94)	-	-	(73)	(71)	(490)
Λουπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 12)	(5)	(1)	(6)	(3)	(9)	(28)	(52)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	0	0	2	(0)	24	26
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(128)	213	279	72	168	(95)	508
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 12)	(7)	(2)	(0)	-	(7)	(10)	(25)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(135)	211	279	72	161	(105)	483
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	0	(1)	0	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(135)	211	279	72	163	(105)	484

	31 Δεκεμβρίου 2021						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	14.878	14.696	13.265	1.495	19.870	13.648	77.852
Υποχρεώσεις ανά τομέα	29.562	10.869	6.828	356	18.183	6.420	72.217

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2021					Σύνολο € εκατ.
	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	185	53	102	25	10	375
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	63	14	33	8	(2)	117
Λοιπά καθαρά έσοδα	(1)	1	1	0	(0)	0
Έσοδα από τρίτους	247	68	136	34	7	492
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	0	(3)	-	(3)
Συνολικά έσοδα	247	68	136	31	7	489
Λειτουργικά έξοδα	(118)	(50)	(45)	(21)	(5)	(240)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(43)	(11)	(4)	0	(15)	(73)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(3)	(4)	0	(0)	(1)	(9)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	83	3	87	9	(15)	168
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 12)	-	(5)	-	(1)	-	(7)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	83	(2)	87	8	(15)	161
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	0	(1)	-	-	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	83	(1)	87	8	(15)	163

	31 Δεκεμβρίου 2021					Διεθνείς
	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	Δραστηριότητες € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	7.159	2.404	8.027	2.231	159	19.870
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	6.422	2.121	7.341	2.051	358	18.183

	31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα						Σύνολο € εκατ.
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	464	327	222	(19)	367	(12)	1.349
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	60	56	84	(0)	99	(1)	298
Λοιπά καθαρά έσοδα (σημ. 2.3)	(3)	(1)	430	96	9	222	752
Έσοδα από τρίτους	522	382	736	76	474	210	2.400
Έσοδα μεταξύ τομέων	16	44	(28)	2	(4)	(29)	-
Συνολικά έσοδα	537	426	708	78	470	180	2.400
Λειτουργικά έξοδα	(419)	(131)	(59)	(33)	(232)	5	(869)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(316)	(160)	-	-	(95)	(1.510)	(2.081)
Ζημιές απομείωσης υπεραξίας	-	-	-	(160)	-	-	(160)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 12)	(8)	(3)	(8)	(0)	(6)	(18)	(43)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	1	0	(3)	(2)	25	21
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(205)	133	642	(118)	135	(1.318)	(732)
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 2.3 και 12)	(36)	(4)	(1)	(0)	(1)	(105)	(147)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(241)	129	641	(118)	134	(1.423)	(879)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	0	0	(0)	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(241)	129	641	(118)	134	(1.423)	(879)

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα						Σύνολο € εκατ.
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾ € εκατ.	
	Ενεργητικό ανά τομέα (σημ. 2.3)	16.745	13.377	12.309	1.444	16.694	
Υποχρεώσεις ανά τομέα (σημ. 2.3)	27.305	8.129	6.805	310	14.993	4.916	62.459

	31 Δεκεμβρίου 2020					Σύνολο € εκατ.
	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	181	54	102	23	7	367
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	53	13	27	8	(1)	99
Λοιπά καθαρά έσοδα	(2)	3	8	1	(1)	9
Έσοδα από τρίτους	232	69	137	32	5	474
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	0	(4)	-	(4)
Συνολικά έσοδα	232	69	137	27	5	470
Λειτουργικά έξοδα	(116)	(47)	(43)	(20)	(6)	(232)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(50)	(12)	(15)	(0)	(19)	(95)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(3)	(1)	(2)	(0)	(1)	(6)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(0)	(2)	-	-	0	(2)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	63	6	77	8	(20)	135
Έξοδα αναδιάρθρωσης	-	-	-	(1)	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	63	6	77	7	(20)	134
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	(0)	(0)	-	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	63	6	77	7	(20)	134

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

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

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

43.2 Γνωστοποιήσεις όσον αφορά στο σύνολο του Ομίλου

Η ανάλυση των εσόδων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για κάθε κατηγορία προϊόντων και υπηρεσιών με παρόμοια χαρακτηριστικά παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	2020 αναμορφωμένα	
	2021 € εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.522	1.543
Καταθέσεις και υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων	(88)	(101)
Κεφαλαιαγορές	339	643
Μη τραπεζικές και λοιπές εργασίες (σημ. 2.3)	127	315
Σύνολο	1.900	2.400

Πληροφορίες σχετικά με την υποβολή εκθέσεων ανά χώρα, με βάση το Νόμο 4261/2014, παρατίθενται στο Παράρτημα.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

44. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 2.1 – Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση 4 – Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση 5 – Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων και εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Σημείωση 23.1 - Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Σημείωση 24 - Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Σημείωση 30 – Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις

Σημείωση 35 – Λοιπές υποχρεώσεις

Σημείωση 38 - Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

Σημείωση 45 - Συνδεόμενα μέρη

45. 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 (σημ. 1).

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 31 Δεκεμβρίου 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, και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, της Εταιρείας και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020 και τροποποιήθηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2022. 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 2021.

Ο Όμιλος Fairfax θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία. Τον Ιούλιο 2021, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών (σημ. 24) κατέστη θυγατρική της Fairfax και το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings που κατέχονται από τον Όμιλο Fairfax αυξήθηκε από 31,27% σε 33%

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

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

	31 Δεκεμβρίου 2021			31 Δεκεμβρίου 2020		
	Όμιλος Fairfax ⁽³⁾ € εκατ.	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾ € εκατ.	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες € εκατ.	Όμιλος Fairfax € εκατ.	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾ € εκατ.	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	0,01	4,95	26,52	9,02	4,69	28,94
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	0,10	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽²⁾	0,37	0,19	76,04	1,92	0,27	65,33
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0,24	21,90	80,68	0,15	22,29	114,06
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	0,20	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	-	0,32	40,86	0,01	0,96	19,82
Καθαρά έσοδα από τόκους	0,21	-	(2,52)	0,14	(0,01)	(3,40)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	0,16	14,74	-	0,03	12,49
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	-	0,45	-	-	(0,02)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων	0,02	-	(89,75)	(0,03)	-	(41,19)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	5,93	(14,99)	(12,44)	8,87	(14,11)	(15,02)
Εκδοθείσες εγγυήσεις	-	0,01	4,65	-	0,01	2,00
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0,01	-	-	0,02	-

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

⁽²⁾ Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, περιλαμβάνεται ποσό € 0,2 εκατ. που αφορά σε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων εταιρείας που ελέγχεται από ΒΜΔ.

⁽³⁾ Τα υπόλοιπα με τη συγγενή εταιρεία του Ομίλου "Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών", η οποία ανήκει στον όμιλο Fairfax παρουσιάζονται στη στήλη Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ. Επιπλέον, κατόπιν της ολοκλήρωσης του project Mexico (σημ. 20.1), την 31 Δεκεμβρίου 2021 αποαναγνωρίστηκαν τα δάνεια, μετά από προβλέψεις, που είχαν χορηγηθεί σε μη ενοποιούμενες εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους (2020: € 0,3 εκατ.).

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, λογίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 0,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: αντλιογισμός πρόβλεψης απομείωσης € 0,4 εκατ.), έναντι δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου, ενώ η αντίστοιχη συνολική πρόβλεψη απομείωσης ανέρχεται σε € 0,4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,1 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 € 7,35 εκατ. (2020: € 6,72 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 1,17 εκατ. (2020: € 0,98 εκατ.). Επιπλέον, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει έξοδο ποσού € 0,52 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους (σημ. 39). Επιπρόσθετα, την 31 Δεκεμβρίου 2021 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 1,48

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,41 εκατ., όπως αναμορφώθηκε λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.2.17)) ενώ το αντίστοιχο κόστος για τη χρήση το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,12 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,11 εκατ., όπως αναμορφώθηκε) και τα αναλογιστικά κέρδη τα οποία αναγνωρίστηκαν στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση ανέρχονται σε € 0,05 εκατ. (2020: € 0,02 εκατ. ζημιά, όπως αναμορφώθηκε).

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Grivalia Hospitality S.A.

Κατόπιν της πώλησης ποσοστού συμμετοχής 5,1% στην κοινοπραξία του Ομίλου Grivalia Hospitality S.A. (σημ. 24) και των αναθεωρημένων όρων της τροποποιημένης συμφωνίας μετόχων που υπεγράφη με τους άλλους μετόχους την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα έπαψε να έχει από κοινού έλεγχο στην εταιρεία και το διακρατούμενο ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία θα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL). Ως εκ τούτου, η Grivalia Hospitality δε θα είναι πλέον συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου.

46. Εξωτερικοί Ελεγκτές

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Πολιτική για την Ανεξαρτησία των Εξωτερικών Ελεγκτών στην οποία ορίζονται, μεταξύ άλλων, οι επιτρεπόμενες και μη επιτρεπόμενες υπηρεσίες που μπορούν να παρασχεθούν από τους ελεγκτές του Ομίλου, πέρα από τις υπηρεσίες υποχρεωτικού τακτικού ελέγχου. Για οποιοσδήποτε τέτοιες υπηρεσίες που υφίσταται πρόθεση να ανατεθούν στους ελεγκτές του Ομίλου, υπάρχουν συγκεκριμένοι ελεγκτικοί μηχανισμοί προκειμένου η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας να διασφαλίζει ότι α) οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που ανατίθενται στην «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.», καθώς και στο δίκτυο της KPMG (KPMG), έχουν αξιολογηθεί και εγκριθεί όπως απαιτείται και β) υπάρχει ικανοποιητική σχέση μεταξύ των ελεγκτικών και των επιτρεπόμενων μη ελεγκτικών εργασιών.

Οι συνολικές αμοιβές που κατέβαλλε ο Όμιλος στον κύριο ανεξάρτητο ελεγκτή KPMG για ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες που του παρασχέθηκαν αναλύονται ως ακολούθως:

	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Τακτικός έλεγχος ⁽¹⁾	(2,8)	(2,6)
Φορολογικό πιστοποιητικό	(0,4)	(0,4)
Λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	(1,2)	(1,0)
Μη ελεγκτικές υπηρεσίες	(0,2)	(0,1)
Σύνολο	(4,6)	(4,1)

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει αμοιβές για τον τακτικό έλεγχο των ετήσιων ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώνεται ότι, οι αμοιβές για τις μη ελεγκτικές υπηρεσίες του τακτικού ελεγκτή της Εταιρείας «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» Ελλάδα, ανήλθαν σε € 0,15 εκατ.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**47. 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, 5 Απριλίου 2022

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

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ – Γνωστοποιήσεις βάσει του Νόμου 4261/ 2014
Πληροφόρηση ανά χώρα

Σύμφωνα με το άρθρο 81 του Νόμου 4261/2014, που ενσωμάτωσε το άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ στην Ελληνική νομοθεσία, ο Όμιλος παρέχει την παρακάτω πληροφόρηση για κάθε χώρα στην οποία δραστηριοποιείται:

- (i) Επωνυμίες, φύση δραστηριοτήτων και γεωγραφική θέση.
- (ii) Τα λειτουργικά έσοδα (κύκλος εργασιών), τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρου, το φόρο επί των αποτελεσμάτων και τον τρέχοντα φόρο σε ενοποιημένη βάση για κάθε χώρα. Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των χωρών απαλείφονται στη γραμμή 'Ενδοομιλικά ποσά'. Η οικονομική πληροφόρηση που γνωστοποιείται, έχει προετοιμαστεί με βάση το ίδιο πλαίσιο με τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.
- (iii) Τον αριθμό εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης.
- (iv) Τις εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις.

Οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2021, η χώρα εγκατάστασης και ο τομέας δραστηριότητας τους παρουσιάζονται στη σημ. 23.1.

Η πληροφόρηση ανά χώρα παρατίθεται παρακάτω:

	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021				
	Λειτουργικά έσοδα	Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	Φόρος επί των αποτελεσμάτων	Τρέχων φόρος	Αριθμός εργαζομένων την 31 Δεκεμβρίου
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Ελλάδα	1.442	302	(121)	(4)	6.657
Βουλγαρία	247	87	(10)	(9)	2.983
Ρουμανία	(8)	(13)	(0)	(1)	17
Κύπρος	112	66	(15)	(15)	435
Σερβία	67	(0)	0	(0)	1.731
Λουξεμβούργο ⁽¹⁾	40	16	(4)	(5)	112
Τουρκία	1	1	(4)	(4)	-
Ολλανδία	(0)	(2)	(2)	(2)	-
Ενδοομιλικά ποσά	(1)	-	-	-	
Σύνολο	1.900	457	(156)	(40)	11.935

⁽¹⁾ Οι δραστηριότητες του υποκαταστήματος του Λονδίνου της Eurobank Private Bank Luxembourg S.A. περιλαμβάνονται στο Λουξεμβούργο.

Στη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων όφελος ποσού € 91 εκατ. που αφορά στις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (σημ. 31).

Άρθρο 82 του Νόμου 4261/2014

Για το 2021, ο δείκτης απόδοσης του ενεργητικού του Ομίλου (Return on Assets – RoA) ανήλθε σε 0,46 %. Ο δείκτης RoA υπολογίζεται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 προς το μέσο όρο του συνόλου ενεργητικού του Ομίλου για τη χρήση.

V.

**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή (επί των Οικονομικών
Καταστάσεων της Εταιρείας)**



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 Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις

απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας

υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου

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

Συναλλαγή Mexico

Σχετική αναφορά υπάρχει στην Σημείωση 6.1 των οικονομικών καταστάσεων

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Στα πλαίσια της στρατηγικής της σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, η Εταιρεία προχώρησε στην παύση αναγνώρισης ΕΥΡΩ 3.1 δις χορηγήσεων μέσω τιτλοποίησης που ονόμασε «Συναλλαγή Mexico».

Η πολυπλοκότητα των όρων της συμφωνίας, το ύψος της συναλλαγής και η αξιολόγηση αν τα κριτήρια για την παύση αναγνώρισης με βάση τα ΔΠΧΑ απαιτεί χρήση σημαντικής κρίσης.

Γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις

Οι γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις για το πως η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 9 είναι σημαντικές για την διαφάνεια της συναλλαγής..

Για το σκοπό αυτό προβήκαμε στις εξής ελεγκτικές διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τις σχετικές συμφωνίες μεταφοράς απαιτήσεων και άλλα σχετικά νομικά έγγραφα για να διαβεβαιωθούμε ότι τα κριτήρια παύσης αναγνώρισης με βάση το ΔΠΧΑ 9 πραγματοποιήθηκαν.
- Αναλύσαμε τους όρους της συμφωνίας για να εκτιμήσουμε αν η Εταιρεία διατηρεί τον έλεγχο των δανείων που μεταφέρθηκαν.
- Αξιολογήσαμε τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Αξιολόγηση γνωστοποιήσεων:

Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα και το περιεχόμενο των γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με την παύση αναγνώρισης από την Συναλλαγή Mexico. Επίσης, αξιολογήσαμε αν οι

γνωστοποιήσεις για τις βασικές παραδοχές και υποθέσεις είναι σαφείς και επεξηγηματικές.

Άλλες Πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει τη Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση

ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά

ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε σε αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας, και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νόμος ή κανονισμός αποκλείει τη δημοσιοποίηση ενός θέματος ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώσουμε ότι ένα θέμα δε θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί με την έκθεσή μας, διότι ενεργώντας κατ' αυτό τον τρόπο θα αναμενόταν εύλογα ότι οι αρνητικές επιπτώσεις θα υπερτερούσαν από τα οφέλη δημοσίου συμφέροντος μιας τέτοιας δημοσιοποίησης.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας με ημερομηνία 5 Απριλίου 2022, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

2. Παροχή μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 22 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

3. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές της Εταιρείας με την από 10 Ιουλίου 2018 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

4. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020

5. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε τα ψηφιακά αρχεία της Εταιρείας Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (η «Εταιρεία»), τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), καθώς και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή ΧΗΤΜΛ «JEUVK5RWVJEN8W0C9M24-2021-12-31-el.xhtml».

Κανονιστικό πλαίσιο

Τα ψηφιακά αρχεία του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου (ESEF) καταρτίζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10 Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων ότι όλες οι ετήσιες χρηματοοικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο ΧΗΤΜΛ.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες Οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.



Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, “Εργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης”. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή αρχείου XHTML «JEUVK5RWVJEN8W0C9M24-2021-12-31-el.xhtml» έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 6 Απριλίου 2022

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

VI.

**Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε
την 31 Δεκεμβρίου 2021**



EUROBANK ERGASIAS YΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57

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

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων.....	Σελίδα
Ισολογισμός	1
Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	2
Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	3
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	5

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες.....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές.....	6
2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.....	6
2.2 Βασικές λογιστικές αρχές.....	11
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	24
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων και εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων	25
4.1 Χρηματοοικονομικοί παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	25
4.2 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	26
5. Καθαρά έσοδα από τόκους.....	27
6. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	27
6.1 Έσοδα σχετιζόμενα με διανομή σε είδος – Project «Mexico».....	27
7. Λειτουργικά έξοδα.....	28
8. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών.....	28
9. Φόρος εισοδήματος	29
10. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	30
11. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων.....	30
12. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.....	30
13. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	30
14. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	30
15. Λοιπές υποχρεώσεις.....	30
16. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	32
17. Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον.....	33
18. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών.....	34
19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	35
20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	35
21. Συνδεόμενα μέρη.....	35
22. Εξωτερικοί Ελεγκτές.....	36
23. Διοικητικό Συμβούλιο.....	37

Ισολογισμός

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου	
		2021	2020
		€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	4.1	62	14
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	11	949	942
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	12	4.093	4.091
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13	5	4
Σύνολο ενεργητικού		5.109	5.051
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	14	947	947
Λοιπές υποχρεώσεις	15	2	1
Σύνολο υποχρεώσεων		949	948
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	816	816
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	16	8.056	8.056
Αποθεματικά εταιρικού νόμου	17	6.919	6.919
Ειδικά αποθεματικά	17	1.004	1.004
Λοιπά Αποθεματικά	17	1.179	1.179
Αποτελέσματα εις νέον	17	(13.814)	(13.871)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.160	4.103
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		5.109	5.051

Σημείωση: Πληροφόρηση για την αλλαγή στην παρουσίαση των αποθεματικών και των αποτελεσμάτων εις νέον παρέχεται στη σημείωση 17.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
		2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		61	121
Τόκοι έξοδα		(61)	(58)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	5	(0)	63
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	6	57	(10)
Λειτουργικά έσοδα		57	53
Λειτουργικά έξοδα	7	(9)	(9)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων		48	44
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	8	-	(1.508)
Λοιπές ζημιές απομείωσης	11	7	(7)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου		55	(1.471)
Φόρος εισοδήματος	9	(0)	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		55	(1.471)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	10	-	(41)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)		55	(1.512)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	<u>55</u>	<u>(1.512)</u>
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:		
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
Αντιστάθμιση ταμειακών ρών		
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	8
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση		
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	(143)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>-</u>	<u>(189)</u>
	<u>-</u>	<u>(182)</u>
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	<u>(0)</u>	<u>(182)</u>
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	55	(1.471)
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>-</u>	<u>(223)</u>
	<u>55</u>	<u>(1.694)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Υβριδικά κεφάλαια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020 (σημ. 15)	853	8.056	(3.054)	2	5.857
Καθαρές ζημιές (σημ. 15)	-	-	(1.512)	-	(1.512)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση (σημ. 15)	-	-	(182)	-	(182)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 (σημ. 15)	-	-	(1.694)	-	(1.694)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου και κεφαλοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών (σημ. 16)	(37)	-	(21)	-	(58)
Επαναγορά και πληρωμή μερισμάτων υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	(0)	(2)	(2)
	(37)	-	(21)	(2)	(60)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	816	8.056	(4.769)	-	4.103
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	816	8.056	(4.769)	-	4.103
Καθαρά κέρδη	-	-	55	-	55
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(0)	-	(0)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021	-	-	55	-	55
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό (σημ. 18)	-	-	2	-	2
	-	-	2	-	2
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	816	8.056	(4.712)	-	4.160
	Σημ. 16	Σημ. 16	Σημ. 17		

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
	2021	2020
	€ εκατ.	€ εκατ.
Σημείωση		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	55	(1.471)
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	8	1.508
Λοιπές ζημιές απομείωσης	11	7
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0	0
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) σχετιζόμενα με επενδυτικές δραστηριότητες	6.1	-
Λοιπές προσαρμογές	<u>1</u>	<u>(3)</u>
	(5)	41
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	2
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	(24)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(1)	(7)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	<u>0</u>	<u>3</u>
	(1)	(26)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(6)	15
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	6.1	-
Απόκτηση θυγατρικών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	54	(1)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
	48	14
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	-	(74)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	-	(903)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>-</u>	<u>(8)</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(985)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποσπασθέντος τραπεζικού κλάδου την 20 Μαρτίου 2020	-	(1.788)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	<u>14</u>	<u>2.773</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	62	14

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις 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. Ειδικότερα, την 20 Μαρτίου 2020, η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («η Επωφελούμενη»), καθώς και το καταστατικό της Επωφελούμενης εγκρίθηκαν δυνάμει της υπ' αριθμ. 31847/20.03.2020 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε την ίδια ημερομηνία στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ). Την ανωτέρω ημερομηνία η Διασπώμενη έγινε μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης και η Επωφελούμενη αντικατέστησε την Διασπώμενη, ως καθολική διάδοχος, στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασηματισμού του αποσχιθέντος κλάδου κατά την 30 Ιουνίου 2019 και διαμορφώθηκε μέχρι την 20 Μαρτίου 2020, ημέρα ολοκλήρωσης της Διάσπασης. Επιπλέον, η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Διασπώμενης τροποποιήθηκαν σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και «Eurobank Holdings» αντιστοίχως.

Η Eurobank A.E. (η Τράπεζα) μαζί με τις θυγατρικές της (Όμιλος Eurobank) αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος του ομίλου της Eurobank Holdings (ο Όμιλος) (σημ 12). 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 οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 5 Απριλίου 2022. Η Έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή περιλαμβάνεται στην ενότητα V της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί στη βάση της συνέχισης της δραστηριότητας της και σύμφωνα με τις βασικές λογιστικές αρχές όπως αναφέρονται παρακάτω:

2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εγκριθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και ειδικότερα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ή έχουν εφαρμοστεί, νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις εφαρμόστηκαν με συνέπεια για τις χρήσεις 2021 και 2020 λαμβάνοντας υπόψη τις τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ όπως αυτές περιγράφονται στην ενότητα 2.1.1 «Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες» και τις τροποποιήσεις των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου, όπως αυτές περιγράφονται στην ενότητα 2.1.2 «Λοιπές λογιστικές εξελίξεις». Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις παροχές προς το προσωπικό. (σημ. 2.1.2). Επιπλέον, όπου είναι απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα χρήση.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης, οι οποίες επηρεάζουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα υπόλοιπα των εσόδων και εξόδων της περιόδου αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€). Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Η επιχειρηματική στρατηγική και οι δραστηριότητες της Εταιρείας συνδέονται με αυτές της τραπεζικής θυγατρικής της, Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία («Τράπεζα»). Σε αυτό το πλαίσιο, η διοίκηση παρακολουθεί στενά την κεφαλαιακή θέση και την ρευστότητα της Τράπεζας, καθώς και τους συνδεδεμένους κινδύνους, τις αβεβαιότητες και τους παράγοντες περιορισμού των κινδύνων που επηρεάζουν τις δραστηριότητες της. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

Το 2021 αποτέλεσε ένα έτος ισχυρής ανάκαμψης, με την ελληνική οικονομία να ανακάμπτει το μεγαλύτερο μέρος των απωλειών που προκλήθηκαν από την πανδημία. Η σημαντική πρόοδος του προγράμματος εμβολιασμού επέτρεψε τη σταδιακή χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων και την επανεκκίνηση της οικονομίας, που οδήγησε στην ενίσχυση της κατανάλωσης και την ανάκαμψη του τουρισμού, παρέχοντας ισχυρή ώθηση στην πραγματική μεγέθυνση του ΑΕΠ. Βάσει των προσωρινών στοιχείων της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), το πραγματικό ΑΕΠ της Ελλάδας αυξήθηκε κατά 8,3% το 2021 (9% μείωση το 2020), το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας υποχώρησε στο 12,8% τον Δεκέμβριο του 2021 (Δεκέμβριος 2020: 16,3%), ενώ ο πληθωρισμός σύμφωνα με τον 12μηνο μέσο του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) έκλεισε στο 0,6% το 2021, έναντι -1,3% το 2020. Σύμφωνα με τα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο ΕνΔΤΚ αυξήθηκε κατά 6,3% τον Φεβρουάριο 2022 από -1,9% τον Φεβρουάριο 2021 αντικατοπτρίζοντας κυρίως την τρέχουσα αύξηση του κόστους της ενέργειας και των καυσίμων. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ), στις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της (Φεβρουάριος 2022), εκτιμά τον πραγματικό ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ στην Ελλάδα στο 4,9% και 3,5% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα. Στο δημοσιονομικό πεδίο, σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό του 2022, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης σε όρους Ευρωπαϊκού Συστήματος Εθνικών και Περιφερειακών Λογαριασμών (ESA2010) το 2021 και το 2022 αναμένεται να καταγράψει έλλειμμα 7,0% και 1,4% του ΑΕΠ αντίστοιχα, ως αποτέλεσμα της εφαρμογής δημοσιονομικών μέτρων στήριξης για την αντιμετώπιση των οικονομικών και κοινωνικών συνεπειών της πανδημίας ύψους € 16,9 δις το 2021 και € 3,3 δις το 2022. Το δημόσιο χρέος εκτιμάται στο 197,1% και 189,6% του ΑΕΠ το 2021 και 2022 αντίστοιχα (2020: πρωτογενές έλλειμμα στο 7,1% και δημόσιο χρέος στο 206,3%). Για τις εν λόγω προβλέψεις έχουν ληφθεί υπόψη τα κρατικά μέτρα στήριξης που στοχεύουν στην άμβλυση των επιπτώσεων του αυξημένου κόστους ενέργειας και καυσίμων το 2021 (€ 0,9 δις), αλλά όχι τα νέα και πιο γενικευμένα μέτρα που ανακοινώθηκαν το 2022 (επιπλέον € 2,8 δις μέχρι την 17 Μαρτίου 2022). Ωστόσο, δεδομένου ότι ένα σημαντικό μέρος αυτών των μέτρων θα χρηματοδοτηθεί από κονδύλια που προορίζονται ειδικά για αυτόν τον σκοπό καθώς και από πρόσθετα έσοδα του Δημοσίου, η δημοσιονομική τους επίπτωση θα είναι σημαντικά μικρότερη από το ανωτέρω ποσό. Η απόκλιση από τον στόχο πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ για τα έτη 2021 και 2022 που ορίζει το πρόγραμμα της Ενισχυμένης Εποπτείας (Enhanced Surveillance - ES) δεν 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 έκτακτων 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 ενδέχεται να μεταβληθούν με βάση το τελικό μέγεθος των κρατικών μέτρων στήριξης, την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων στην οικονομική ανάπτυξη και τις επιπτώσεις της ανόδου των τιμών της ενέργειας στα δημόσια οικονομικά.

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19, την 21 Ιουλίου 2020, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο συμφώνησε σε ένα πακέτο ανάκαμψης στο πλαίσιο του προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU) της ΕΕπ προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα των οικονομιών των κρατών μελών. Σε αυτό το πλαίσιο, την 13 Ιουλίου 2021, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων (Economic and Financial Affairs Council - ECOFIN) ενέκρινε το ελληνικό Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με τίτλο «Ελλάδα 2.0». Η Ελλάδα θα λάβει από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) πόρους πλέον των € 30,5 δις (€ 17,8 δις σε επιδοτήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ) (Recovery and Resilience Facility - RRF) για να χρηματοδοτήσει έργα και δράσεις που ορίζονται στο ΕΣΑΑ. Η προχρηματοδότηση από το ΤΑΑ ύψους € 4 δις εκταμειώθηκε τον Αύγουστο 2021, ενώ την 28 Φεβρουαρίου 2022 η ΕΕπ ενέκρινε προκαταρκτικά το αίτημα της Ελλάδας για την πληρωμή της πρώτης δόσης του ΤΑΑ ύψους € 3,6 δις. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επίσης περίπου € 40 δις από το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο της ΕΕ (ΠΔΠ) 2021–2027. 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). Την 16 Δεκεμβρίου 2021, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι, όπως ήταν προγραμματισμένο, θα σταματήσει τις καθαρές αγορές ομολόγων μέσω του PEPP στο τέλος Μαρτίου του 2022. Οι επανεπενδύσεις όμως κεφαλαίων από τίτλους που λήγουν θα συνεχιστεί τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, με πρόβλεψη που επιτρέπει ρητά την αγορά ΟΕΔ επιπλέον της αξίας των ομολόγων που επανεπενδύεται στη λήξη τους.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Το 2021 το Ελληνικό Δημόσιο προχώρησε στην έκδοση έξι ομολόγων διαφόρων λήξεων (5ετών, 10ετών και 30ετών) αντλώντας συνολικά € 14 δις από τις διεθνείς χρηματαγορές. Πιο πρόσφατα, την 19 Ιανουαρίου 2022, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 3 δις με απόδοση 1,836%.

Σε ότι αφορά στις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα έχουν ως ακολούθως: (α) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή ευρύτερη περιοχή και ιδίως η Ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και οι επιπτώσεις της στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον ενεργειακό τομέα, (β) η παράταση της διάρκειας ή/και επιδείνωση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στον τομέα της ενέργειας και την εφοδιαστική αλυσίδα, με επιπτώσεις στην οικονομική ανάπτυξη, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών και το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, (γ) η αύξηση των επιτοκίων διεθνώς, και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, η οποία θα ασκούσε ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, (δ) η τελική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων ή και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν στην αντιμετώπιση των συνεπειών της ανόδου στις τιμές ενέργειας και τροφίμων και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους της χώρας, (ε) οι συνέπειες από την απόσυρση των προσωρινών μέτρων στήριξης της οικονομίας στη μεγέθυνση, την απασχόληση και την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση του χρέους νοικοκυριών και επιχειρήσεων, (στ) η προοπτική της διατήρησης των αποκαλούμενων «δίδυμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμμα στο δημοσιονομικό ισοζύγιο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών), αν και επί του παρόντος φαίνονται να είναι περισσότερο απόρροια της πανδημίας παρά διαρθρωτικά, (ζ) η έγκαιρη απορρόφηση και η αποτελεσματική αξιοποίηση των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα (η) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA και της Ενισχυμένης Εποπτείας, (θ) η εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη και θα μπορούσαν να επιφέρουν εκ νέου περιορισμούς στις μετακινήσεις και νέα κρατικά μέτρα στήριξης, και (ι) 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, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με την άνοδο στις τιμές της ενέργειας και τον πληθωρισμό, θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών, καθώς και στην υλοποίηση των σχεδίων τους για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Καθώς τα γεγονότα βρίσκονται σε πλήρη εξέλιξη, οποιαδήποτε αξιολόγηση των συνεπειών τους είναι πρόωρη. Οι επιπτώσεις της γεωπολιτικής αναταραχής είναι πιθανό να μετριαστούν με συντονισμένα μέτρα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, όπως συνέβη και με την πανδημία. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος έχει μη σημαντική έκθεση σε ρωσικά περιουσιακά στοιχεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο 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, στην προστασία της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και της κεφαλαιακής βάσης του και στην ανθεκτικότητα της προ-προβλέψεων κερδοφορίας του.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, μετά τη ολοκλήρωση του project “Mexico” (πώληση του 95% των τίτλων της ενδιάμεσης και της χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης “Mexico”) και την επακόλουθη αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων δανείων ποσού € 3,1 δις (αποτελούμενων κυρίως από NPE) (σημ. 20.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και 6.1), ο Όμιλος μείωσε σημαντικά το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του κατά € 2,9 δις σε € 2,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 5,7 δις), οδηγώντας τον δείκτη των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 6,8% (31 Δεκεμβρίου 2020: 14%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διαμορφώθηκε στο 69,2% (31 Δεκεμβρίου 2020: 61,8%). Σε επίπεδο Ομίλου, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 διαμορφώθηκαν σε € 328 εκατ., εκ των οποίων € 143 εκατ. αφορούν τις διεθνείς δραστηριότητες. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, εξαιρουμένης της ζημίας €77 εκατ. από το project “Mexico” και των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 19 εκατ. μετά φόρου, ανήλθαν σε € 424 εκατ. (2020: € 538 εκατ. κέρδος). Τα καθαρά κέρδη για την εταιρία ανήλθαν σε € 55 εκατ. (2020: € 1.512 εκατ. ζημιά). Οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου ανήλθαν σε 16,1% (31 Δεκεμβρίου 2020: 16,3%) και 13,7% (31 Δεκεμβρίου 2020: 13,9%), αντίστοιχα την 31 Δεκεμβρίου 2021. Pro forma με την ολοκλήρωση της πώλησης της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank, οι συνολικοί δείκτες CAD και CET1 θα ανέρχονταν σε 16,8% και 14,5% αντιστοίχως. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2021 SSM (Stress Test - ST), η οποία συντονίστηκε και πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά € 5,9 δις σε € 53,2 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 47,3 δις) ενώ η χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) ανήλθε σε € 11,7 δις (31 Δεκεμβρίου 2020: € 8 δις). Κατά την διάρκεια του έτους, στο πλαίσιο της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής για την επίτευξη του δείκτη για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), η Τράπεζα προχώρησε σε δύο εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. η καθεμία τον Απρίλιο και Σεπτέμβριο αντίστοιχα. Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε 152% (31 Δεκεμβρίου 2020: 124%).

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) την ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και τις προοπτικές για βιώσιμους ρυθμούς ανάπτυξης στην Ελλάδα τα επόμενα έτη, (β) την ικανότητα δημιουργίας κερδών προ προβλέψεων του Ομίλου, την επάρκεια κεφαλαίων και τη θέση ρευστότητας και (γ) την σημαντική βελτίωση του δείκτη NPE του Ομίλου το 2021, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

2.1.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε πρότυπα που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία την 1 Ιανουαρίου 2021

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), που είναι σχετικές με την Εταιρεία, 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 το σχέδιο προτύπου «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 τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν το ισχύον επιτόκιο αναφοράς αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς μηδενικού κινδύνου ("Risk Free Rate – 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 τη μεταρρύθμιση αυτή. Επιπρόσθετως, οι τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης εισαγάγουν πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποίησης ώστε να βοηθήσουν τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν το αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης των επιτοκίων στα χρηματοοικονομικά μέσα και τη στρατηγική διαχείριση κινδύνου μιας εταιρείας.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Εταιρεία

Ένα πλήθος τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2021, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.), ή η Εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Παραπομπή στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποίησαν την παραπομπή στην έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου που είναι σε ισχύ, ενώ προστέθηκε μία απαίτηση σχετικά με τις υποχρεώσεις που υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» όπου ο αποκτών εφαρμόζει το ΔΛΠ 37 για να καθορίσει εάν κατά την ημερομηνία κτήσης υφίσταται παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων. Εάν μία εισφορά εμπίπτει στην Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 21 'Εισφορές', ο αποκτών, εφαρμόζει την ΕΔΔΠΧΑ 21 ώστε να καθορίσει εάν το γεγονός που δημιουργεί την υποχρέωση να πληρωθεί η εισφορά υφίσταται και κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Επιπρόσθετα, οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προσέθεσαν μία νέα παράγραφο στο ΔΠΧΑ 3 ώστε να διευκρινιστεί ότι τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για αναγνώριση στην περίπτωση συνένωσης επιχειρήσεων, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ 2018-2020 :ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16 (έναρξη ισχύος από 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι βελτιώσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε αρκετά πρότυπα. Οι τροποποιήσεις που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της Εταιρείας παρουσιάζονται παρακάτω:

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» παρέχουν επιπλέον απαλλαγή σε μία θυγατρική εταιρεία που υιοθέτησε τα πρότυπα μετά την μητρική σε σχέση με το σωρευτικό υπόλοιπο των συναλλαγματικών διαφορών. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις επιτρέπουν στις οντότητες που έχουν επιμετρήσει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στη λογιστική αξία σύμφωνα με τα βιβλία της μητρικής να επιμετρήσουν και οποιεσδήποτε συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν χρησιμοποιώντας τα ποσά που έχουν δημοσιευθεί από τη μητρική. Αυτή η τροποποίηση εφαρμόζεται επίσης στις συγγενείς εταιρίες και τις κοινοπραξίες που έχουν λάβει την ίδια εξαίρεση του ΔΠΧΑ 1.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» διευκρινίζει τις αμοιβές που θα πρέπει να συμπεριληφθούν στο τεστ του 10% σχετικά με την αξιολόγηση αποαναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι αμοιβές που περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση είναι μόνο αυτές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ του δανειολήπτη (οικονομική οντότητα) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από τον δανειολήπτη είτε από τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η τροποποίηση έχει μελλοντική εφαρμογή σε ρυθμίσεις και ανταλλαγές που λαμβάνουν χώρα κατά την ημερομηνία ή μεταγενέστερα αυτής που η εταιρία εφαρμόζει για πρώτη φορά την τροποποίηση.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 'Μισθώσεις' αφαιρεί από το πρότυπο την επεξήγηση σχετικά με την αποζημίωση για τις βελτιώσεις μισθίου, για να αποτρέψει πιθανή σύγχυση σχετικά με το χειρισμό των κινήτρων για μισθώσεις.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 37, Τροποποίηση, Επαχθείς Συμβάσεις - Κόστη Εκπλήρωσης Σύμβασης (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» διευκρινίζει ότι τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με την εκπλήρωση μίας σύμβασης, περιλαμβάνουν τα πρόσθετα κόστη καθώς και μια κατανομή από τα υπόλοιπα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση της σύμβασης. Τα γενικά και διοικητικά κόστη δεν σχετίζονται άμεσα με τις συμβάσεις και εξαιρούνται εκτός εάν χρεώνονται ρητά στον αντισυμβαλλόμενο βάσει της σύμβασης.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις, Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» εισήγαγαν τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων ενώ περιλαμβάνουν και άλλες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 οι οποίες πρόκειται να βοηθήσουν τις επιχειρήσεις να διαχωρίσουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές.

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) πώς οι λογιστικές πολιτικές σχετίζονται με τις λογιστικές εκτιμήσεις: i) εξηγώντας ότι οι λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και ii) καθιστώντας τον ορισμό των λογιστικών πολιτικών πιο σαφή και περιεκτικό, (β) ότι η επιλογή μίας τεχνικής εκτίμησης ή τεχνικής αποτίμησης, για ένα στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων που δεν μπορεί να επιμετρηθεί με ακρίβεια, αποτελεί λογιστική εκτίμηση και (γ) ότι, για την εφαρμογή του ΔΛΠ 2 «Αποθέματα», η επιλογή της μεθόδου αποτίμησης του κόστους των αποθεμάτων βάσει της μεθόδου «πρώτης εισαγωγής-πρώτης εξαγωγής» (first-in, first-out - FIFO) ή της μεθόδου του Μέσου Σταθμισμένου Κόστους για αποθέματα ειδών που είναι εναλλάξιμα, αποτελεί επιλογή λογιστικής πολιτικής.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 "Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων" και ΔΠΧΑ Δήλωση Πρακτικής Νο 2: Γνωστοποιήσεις Λογιστικών Πολιτικών (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» ώστε να απαιτήσει από τις οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές τους αντί για τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους.

Σύμφωνα με το ΣΔΛΠ, η πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές κρίνεται ουσιώδης εάν όταν ληφθεί υπόψη σε συνδυασμό με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μια οικονομικής οντότητας, μπορεί εύλογα να επηρεάσει τις αποφάσεις των βασικών χρηστών των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, που ελήφθησαν με βάση τις καταστάσεις αυτές.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν, πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να εντοπίσει ουσιώδης πληροφόρηση στις λογιστικές πολιτικές, ενώ παρατίθενται παραδείγματα πιθανών περιπτώσεων ουσιώδους πληροφόρησης για τις λογιστικές πολιτικές. Επίσης, η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1, διευκρινίζει ότι η μη ουσιώδης πληροφόρηση σχετικά με την λογιστική πολιτική μπορεί να μην γνωστοποιηθεί. Ωστόσο, εάν γνωστοποιηθεί, δεν θα πρέπει να επισκιάζει την ουσιώδη πληροφόρηση για την λογιστική πολιτική. Προκειμένου να υποστηρίξει αυτή την τροποποίηση το Συμβούλιο, ανέπτυξε σχέδιο καθοδήγησης και παραδείγματα ώστε να εξηγήσει και να υποδείξει την εφαρμογή της «διαδικασία αξιολόγησης των τεσσάρων βημάτων της ουσιώδους πληροφόρησης» όπως περιγράφεται στην Δήλωση Πρακτικής Νο.2 των ΔΠΧΑ «Κρίσεις Ουσιώδους Πληροφόρησης» στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών, για την υποστήριξη των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις, Ταξινόμηση Υποχρεώσεων σε Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις οι οποίες δημοσιεύτηκαν τον Ιανουάριο 2020 επηρεάζουν μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στον ισολογισμό και παρέχουν διευκρινίσεις ως προς τον ορισμό του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού μίας υποχρέωσης, ενώ ταυτόχρονα αποσαφηνίζουν ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, θα πρέπει να βασίζεται σε δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι η αξιολόγηση που διενεργείται στη λήξη της περιόδου αναφοράς σχετικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων, δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες που δημιουργούνται ως προς το εάν η οικονομική οντότητα θα εξασκήσει το δικαίωμα της να αναβάλλει τον διακανονισμό μίας υποχρέωσης. Διευκρινίστηκε επίσης από το ΣΔΛΠ ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, από μία οικονομική οντότητα, δεν θα πρέπει να λαμβάνει υπόψιν εκείνα τα δικαιώματα μετατροπής που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις, Αναβαλλόμενη Φορολογία σχετιζόμενη με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή. (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση αρχικής αναγνώρισης όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος», δεν ισχύει για συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις παροπλισμού που, κατά την αρχική αναγνώριση τους, δημιουργούν ισόποσες φορολογησίμες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές. Συνεπώς, για τέτοιους είδους συναλλαγές, μία εταιρεία απαιτείται να αναγνωρίσει την σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση, με την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης να υπόκειται στα κριτήρια ανακτησιμότητας του ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται την ή μετά την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

2.1.2 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 καταλείψει τις παροχές ενός προγράμματος παροχών εξόδου από την υπηρεσία βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 19 που ισχύουν. Ειδικότερα, σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση, η κατανομή της παροχής δεν θα αρχίζει από την ημερομηνία έναρξης απασχόλησης αλλά από την ημερομηνία κατά την οποία η υπηρεσία του εργαζομένου οδηγεί για πρώτη φορά σε παροχές βάσει των όρων του προγράμματος μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία περαιτέρω υπηρεσία από τον εργαζόμενο θα οδηγήσει σε μη σημαντικά ποσά πρόσθετων παροχών.

Η Εταιρεία εφάρμοσε την παραπάνω απόφαση στο τελευταίο τρίμηνο του 2021, τροποποιώντας την λογιστική πολιτική του «Παροχές στο προσωπικό» (σημ. 2.2.14) και λογιστικοποίησε τις σχετικές προσαρμογές αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη». Οι προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ, παρουσιάζονται στην σημείωση 15.

2.2 Βασικές λογιστικές αρχές

2.2.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Επενδύσεις σε θυγατρικές, περιλαμβανομένων και των συμμετοχών που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο συναλλαγών μεταξύ επιχειρήσεων που τελούν υπό κοινό έλεγχο, λογίζονται σε κόστος μείον τυχόν συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

συμμετοχής είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε, δηλαδή το ποσό των μετρητών που καταβλήθηκε ή των μετοχών που εκδόθηκαν, ή αν αυτό δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, η εύλογη αξία του τιμήματος που λήφθηκε μαζί με το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την συναλλαγή.

Ως εξαίρεση στην παραπάνω αρχή επιμέτρησης, όταν η Εταιρεία μεταφέρει μια υφιστάμενη εταιρεία του Ομίλου ή επιχειρηματικό κλάδο σε μια νέα θυγατρική που συστάθηκε γι' αυτόν το σκοπό μέσω μια συναλλαγής με ανταλλαγή μετοχών που δεν έχει εμπορική ουσία, η επένδυση της Εταιρείας στη νεοσυσταθείσα εταιρεία αναγνωρίζεται στη λογιστική αξία της εταιρείας που μεταφέρθηκε.

Η λίστα με τις θυγατρικές της Εταιρείας παρέχεται στη σημ. 12.

2.2.2 Ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη/ζημιές) που προκύπτουν κατά το διακανονισμό των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση την τιμή συναλλάγματος που ισχύει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα μη χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.

2.2.3 Κατάσταση αποτελεσμάτων

(i) Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά την αναμενόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου ή, σε μικρότερη περίοδο όπου κρίνεται κατάλληλο, στην λογιστική αξία προ απομείωσης ή στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων αντίστοιχα. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η Εταιρεία υπολογίζει τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου εξαίρωντας τις αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο.

Το αποσβέσιμο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων είναι το ποσό στο οποίο επιμετρώνται κατά την αρχική αναγνώριση, αφαιρώντας αποπληρωμές κεφαλαίου, προσθέτοντας ή αφαιρώντας σωρευμένες αποσβέσεις που έχουν υπολογιστεί με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (όπως περιγράφεται παραπάνω) και για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αφαιρώντας τις προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η λογιστική αξία προ απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ισούται με το αποσβέσιμο κόστος του προ απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Ο υπολογισμός του πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνει τις αμοιβές και τις μονάδες βάσης που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν και που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, το κόστος συναλλαγών, και κάθε επαύξηση ή έκπτωση. Το κόστος συναλλαγών περιλαμβάνει επιπλέον έξοδα τα οποία συνδέονται άμεσα με την απόκτηση ή έκδοση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης.

Η Εταιρεία υπολογίζει τα έσοδα και έξοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην προ απομείωσης λογιστική αξία των μη απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (ανοίγματα σε Στάδιο 1 και 2) και αντίστοιχα στο αποσβέσιμο κόστος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Για τα πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο Στάδιο 3, η Εταιρεία υπολογίζει τα έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR) επί του αποσβέσιμου κόστους των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού προσαρμοσμένο με τις προβλέψεις των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Εάν το στοιχείο του ενεργητικού σταματήσει να θεωρείται πιστωτικά απομειωμένης αξίας, το EIR εφαρμόζεται εκ νέου στην προ προβλέψεων λογιστική αξία.

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους παρουσιάζονται ξεχωριστά στη κατάσταση αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

(ii) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες που εισπράττονται ή καταβάλλονται και οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης περιλαμβάνονται στο πραγματικό επιτόκιο.

Τα λοιπά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, αναγνωρίζονται στην πάροδο του χρόνου καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται στον πελάτη, στον βαθμό που θεωρείται πολύ πιθανό ότι δεν θα προκύψει σημαντικός αντιλογισμός του ποσού του εσόδου που αναγνωρίστηκε. Οι αμοιβές που προκύπτουν από συναλλαγές αναγνωρίζονται κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή που διενεργούνται οι εν λόγω συναλλαγές.

2.2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση του παγίου. Έξοδα μεταγενέστερα της ημερομηνίας κτήσης ενσωματώνονται στο κόστος του παγίου, μόνο όταν η Εταιρεία είναι πιθανό να έχει οικονομικά οφέλη στο μέλλον και είναι δυνατή η αξιόπιστη μέτρηση της αξίας του παγίου. Όταν προκύπτουν έξοδα επισκευών και συντήρησης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης βάσει της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων, προκειμένου να μειωθεί το κόστος κτήσης των παγίων στην τελική υπολειπόμενη αξία τους.

2.2.5 Λογισμικά προγράμματα

Το κόστος που σχετίζεται με τη συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν προκύπτει. Το κόστος που σχετίζεται με την ανάπτυξη αναγνωρίσιμων λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από την Εταιρεία αναγνωρίζεται ως άυλο πάγιο στοιχείο όταν αναμένεται ότι τα στοιχεία αυτά θα επιφέρουν οφέλη τα οποία μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Τα λογισμικά προγράμματα τα οποία έχουν δημιουργηθεί από την Εταιρεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο.

2.2.6 Απομείωση σε θυγατρικές εταιρείες

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι οι επενδύσεις της σε θυγατρικές ενδέχεται να απομειωθούν λαμβάνοντας υπόψη τόσο εξωτερικές όσο και εσωτερικές πηγές πληροφοριών, όπως η καθαρή θέση σε σύγκριση με την λογιστική αξία της κάθε οντότητας, καθώς και μελλοντικές εξελίξεις στον οικονομικό τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται. Επιπροσθέτως, η είσπραξη μερισμάτων από θυγατρικές, αποτελεί επίσης μια ενδεχόμενη αιτία που μπορεί να υποδηλώνει την απομείωση των αντίστοιχων επενδύσεων. Ειδικότερα, όταν εισπράττεται μέρισμα από θυγατρικές, της Εταιρείας, εξετάζεται επίσης αν αυτό το μέρισμα υπερβαίνει το συνολικό αποτέλεσμα της θυγατρικής, για την περίοδο που ανακοινώθηκε το μέρισμα, προκειμένου να καθορισθεί εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης,

Εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, η Εταιρεία εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης, το οποίο είναι το υψηλότερο μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές, για τις οποίες αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις, εξετάζονται για πιθανή αναστροφή αυτής της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

2.2.7 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, ελέγχονται για ενδείξεις απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς λαμβάνοντας υπόψη τόσο εξωτερικές όσο και εσωτερικές πηγές πληροφοριών, όπως μία σημαντική μείωση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου και στοιχεία ότι η οικονομική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου είναι ή θα είναι χειρότερη από την αναμενόμενη. Όταν κάποια γεγονότα ή μεταβολές σε συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη, αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο ανάμεσα στην εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μείον το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης του. Για σκοπούς εκτίμησης της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα χαμηλότερα επίπεδα όπου μπορούν να προσδιοριστούν ξεχωριστές ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία έχει αναγνωρισθεί ζημιά απομείωσης σε προηγούμενες περιόδους, εξετάζονται για πιθανό αντιλογισμό της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

2.2.8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού – Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών των στοιχείων και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος, εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) ή εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και επιπλέον δεν προσδιορίζεται ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

(α) το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect" - HTC) και

(β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον/μείον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και εισπραχθέντων προμηθειών που μπορούν να καταλογιστούν στην αγορά αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), (όπως περιγράφεται στην σημ. 2.2.3).

Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την παύση αναγνώρισης και οι μεταβολές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από στοιχεία του ενεργητικού ταξινομημένα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση

Η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα συμμετοχικό τίτλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Αυτός ο χαρακτηρισμός, εάν επιλεγεί, γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και ανά τίτλο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα μέσα, περιλαμβανομένων των στοιχείων του ενεργητικού που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται, καταχωρούνται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα που εισπράττονται καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Η Εταιρεία ταξινομεί και επιμετρά όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος ή στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (HTC) αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, συμμετοχικούς τίτλους που δεν προσδιορίζονται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση και στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου και συμβατικών χαρακτηριστικών

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται μια ομάδα στοιχείων του ενεργητικού για να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Δηλαδή, αν ο σκοπός της Εταιρείας είναι μόνο να εισπράξει συμβατικές ταμειακές ροές από τα στοιχεία του ενεργητικού, να πραγματοποιήσει ταμειακές ροές από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού ή να εισπράξει συμβατικές ταμειακές ροές καθώς και ταμειακές ροές από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού. Επιπρόσθετα, το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζεται μετά την συγκέντρωση των στοιχείων του ενεργητικού σε ομάδες (επιχειρηματικές γραμμές),

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

η διαχείριση των οποίων γίνεται με παρόμοιο τρόπο, αντί για τον καθορισμό σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Ο καθορισμός του επιχειρηματικού μοντέλου πραγματοποιείται από τα βασικά μέλη της Διοίκησης σύμφωνα με το λειτουργικό μοντέλο της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού για τη δημιουργία ταμειακών ροών, τους στόχους και τον τρόπο παρακολούθησης και απεικόνισης της απόδοσης κάθε χαρτοφυλακίου και οποιαδήποτε διαθέσιμη πληροφορία σχετικά με το ιστορικό πωλήσεων και της στρατηγικής μελλοντικών πωλήσεων, όπου είναι εφαρμόσιμο.

Κατά συνέπεια, κατά την ανωτέρω αξιολόγηση, η Εταιρεία εξετάζει ορισμένους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που συνδέονται με την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και του τρόπου αξιολόγησης και διαχείρισης αυτών των κινδύνων, της σχετικής αποζημίωσης προσωπικού και της συχνότητας, του όγκου και των λόγων για τις πωλήσεις του παρελθόντος, καθώς και τις προσδοκίες για τις μελλοντικές πωλήσεις.

Τύποι επιχειρηματικών μοντέλων

Τα επιχειρηματικά μοντέλα της Εταιρείας εμπίπτουν σε δύο κατηγορίες, οι οποίες είναι ενδεικτικές των βασικών στρατηγικών που χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία κερδών.

Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη (HTC) έχει ως στόχο τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών. Οι πωλήσεις σε αυτό το μοντέλο παρακολουθούνται και μπορούν να πραγματοποιηθούν για λόγους που δεν είναι συμβατοί με το εν λόγω επιχειρηματικό μοντέλο. Ειδικότερα, πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που σχετίζονται με την αύξηση του πιστωτικού κινδύνου καθώς και πωλήσεις που γίνονται κοντά στη λήξη του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρούνται συμβατές με το σκοπό διακράτησης για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ανεξάρτητα από τη συχνότητα και την αξία τους. Πωλήσεις που πραγματοποιούνται για άλλους λόγους δύναται να θεωρηθούν συμβατές με το HTC επιχειρηματικό μοντέλο, όπως πωλήσεις για τις ανάγκες ρευστότητας σε οποιοδήποτε σενάριο ακραίων καταστάσεων ή πωλήσεις που πραγματοποιούνται για τη διαχείριση υψηλού επιπέδου συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου. Αυτές οι πωλήσεις παρακολουθούνται και αξιολογούνται ανάλογα με τη συχνότητα και την αξία τους ώστε να καθοριστεί εάν είναι συμβατές με το HTC επιχειρηματικό μοντέλο.

Τα λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού των οποίων η διαχείριση και επιμέτρηση γίνεται σε εύλογη αξία, καθώς και χαρτοφυλάκια που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς.

Η Εταιρεία διενεργεί την επανααξιολόγηση των επιχειρηματικών της μοντέλων τουλάχιστον ετησίως, ή νωρίτερα εάν προκύψει η ανάγκη αξιολόγησης λόγω πωλήσεων ή εάν υπάρχουν αλλαγές στην στρατηγική της Εταιρείας ή στις κύριες δραστηριότητες της.

Αξιολόγηση χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών

Για να επιμετρηθεί ένα χρηματοπιστωτικό μέσο στο αποσβέσιμο κόστος, οι συμβατικοί όροι του πρέπει να δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Κατά την αξιολόγηση εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, η Εταιρεία εξετάζει κατά πόσο οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού μέσου είναι συμβατοί με μια βασική δανειακή σύμβαση, δηλαδή ο τόκος περιλαμβάνει μόνο το αντάλλαγμα για την διαχρονική αξία του χρήματος, τον πιστωτικό κίνδυνο, λοιπούς βασικούς κινδύνους δανεισμού και ένα περιθώριο κέρδους. Κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αξιολογείται εάν αυτό περιέχει συμβατικούς όρους που θα μπορούσαν να μεταβάλλουν το ποσό ή το χρονοδιάγραμμα των συμβατικών ταμειακών ροών με τρόπο που να μην είναι συμβατός με την παραπάνω προϋπόθεση. Όταν οι συμβατικοί όροι εισάγουν έκθεση σε κίνδυνο ή μεταβλητότητα που είναι ασύμβατοι με μια βασική δανειακή σύμβαση, το σχετικό χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται ότι αποτυγχάνει στην αξιολόγηση του SPPI και ως εκ τούτου θα επιμετρηθεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Προκειμένου να πραγματοποιηθεί η αξιολόγηση του SPPI, η Εταιρεία εξετάζει την ύπαρξη διαφόρων χαρακτηριστικών, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, συμβατικά συνδεδεμένων όρων, όρων σε ό,τι αφορά πρόωρες αποπληρωμές αναβαλλόμενες πληρωμές τόκων επί των οποίων δε λογίζεται πρόσθετος τόκος, δικαιωμάτων επέκτασης της διάρκειας του χρέους και μετατροπής του σε μετοχικό κεφάλαιο, όρων που εισάγουν μόχλευση, συμπεριλαμβανομένων πληρωμών συνδεδεμένων με την πορεία ενός δείκτη.

Επιπροσθέτως, για σκοπούς της αξιολόγησης SPPI, η κατάταξη ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δεν επηρεάζεται αν ο αντίκτυπος κάποιου συμβατικού όρου στις ταμειακές ροές είναι ήσσονος σημασίας. Επιπλέον, ένα χαρακτηριστικό

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

συμβατικών ταμειακών ροών θεωρείται από την Εταιρεία ότι δεν είναι «πραγματικό» (non-genuine) όταν επηρεάζει τις ταμειακές ροές μόνο στην περίπτωση που προκύψει κάποιο εξαιρετικά σπάνιο, ιδιαίτερα ασυνήθιστο και καθόλου πιθανό γεγονός. Σε αυτήν την περίπτωση, το χαρακτηριστικό αυτό των συμβατικών ταμειακών ροών δεν επηρεάζει την κατάταξη του χρηματοοικονομικού μέσου.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές του εκπνέουν ή τα δικαιώματα είσπραξης αυτών των ταμειακών ροών μεταβιβάζονται μέσω οριστικής πώλησης που ουσιαστικά έχει ως αποτέλεσμα την μεταβίβαση όλων των κινδύνων και των ωφελειών που απορρέουν από την κυριότητα του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Επιπροσθέτως, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποαναγνωρίζεται ακόμη και αν τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών διακρατούνται αλλά ταυτοχρόνως η Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση να καταβάλλει τις εισπραχθείσες ταμειακές ροές χωρίς ουσιαστική καθυστέρηση ('pass through agreement') ή εάν ουσιαστικά οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες ούτε μεταβιβάζονται ούτε διατηρούνται αλλά η Εταιρεία έχει μεταφέρει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Ο έλεγχος έχει μεταφερθεί, εάν και μόνον αν, ο αποδέκτης έχει πρακτικώς την δυνατότητα να πωλήσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο σύνολό του σε ένα τρίτο και είναι σε θέση να ασκήσει αυτή τη δυνατότητα μονομερώς και χωρίς να επιβάλλει πρόσθετους περιορισμούς στη μεταφορά.

Κατά την από-αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του εισπραχθέντος τιμήματος (περιλαμβανομένου κάθε νεοαποκτηθέντος στοιχείου του ενεργητικού μείον κάθε νέας αναληφθείσας υποχρέωσης), αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τροποποιήσεις που μπορούν να οδηγήσουν σε αποαναγνώριση

Επιπροσθέτως, από-αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού προκύπτει όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές τροποποιούνται και η τροποποίηση θεωρείται τόσο σημαντική ώστε το αρχικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να από-αναγνωριστεί και να αναγνωριστεί ένα καινούργιο. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το τροποποιημένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως «νέο χρηματοοικονομικό στοιχείο» σε εύλογη αξία και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του παλιού δανείου και της εύλογης αξίας του νέου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά από από-αναγνώριση.

2.2.9 Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία αναταξινομεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού μόνο όταν αλλάζει το επιχειρηματικό του μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Γενικά, μια αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο αναμένεται να είναι σπάνια και συμβαίνει όταν η Εταιρεία ξεκινά ή παύει να ασκεί μια δραστηριότητα που είναι σημαντική για τις λειτουργικές δραστηριότητές του. Στο σπάνιο γεγονός όπου υπάρχει αλλαγή του υπάρχοντος επιχειρηματικού μοντέλου, η νέα αξιολόγηση εγκρίνεται από τις αρμόδιες επιτροπές της Εταιρείας και η αλλαγή παρουσιάζεται κατάλληλα στο επιχειρηματικό και προϋπολογιστικό πλάνο της Εταιρείας.

Οι αλλαγές στην πρόθεση της Εταιρείας που σχετίζονται με συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού (ακόμη και υπό συνθήκες σημαντικών μεταβολών στις συνθήκες της αγοράς) και η μη ύπαρξη προσωρινά μιας συγκεκριμένης αγοράς χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, δε θεωρούνται από την Εταιρεία αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο.

Η αναταξινόμηση εφαρμόζεται με μελλοντική ισχύ, συνεπώς τα κέρδη ή ζημιές που έχουν αναγνωρισθεί προγενέστερα της ημερομηνίας αναταξινόμησης (συμπεριλαμβανομένων ζημιών απομείωσης) ή οι τόκοι δεν αναμορφώνονται.

2.2.10 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβέσιμο κόστος.

Οι χρηματοοικονομικές αυτές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία μειωμένη κατά τα έξοδα συναλλαγής που μπορούν να καταλογιστούν έκδοση αυτών των υποχρεώσεων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR) (όπως περιγράφεται στην σημ. 2.2.3 παραπάνω).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση εξοφλείται, ακυρώνεται ή λήγει. Όταν η υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση της Εταιρείας αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο με ουσιωδώς διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται ουσιωδώς, μια τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας υποχρέωσης και η όποια διαφορά προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι όροι είναι ουσιωδώς διαφορετικοί, όταν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών σύμφωνα με τους νέους όρους, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε αμοιβών που πληρώθηκαν καθαρών από αμοιβές που ελήφθησαν προεξοφλημένες χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Αν μια ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων ή τροποποίηση όρων αντιμετωπιστεί λογιστικά ως εξόφληση, κάθε κόστος ή αμοιβή που πραγματοποιήθηκε αναγνωρίζεται ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας επί της εξόφλησης. Αν η ανταλλαγή ή τροποποίηση δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση, κάθε κόστος ή αμοιβή που πραγματοποιείται αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία της υποχρέωσης και αποσβένεται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της τροποποιημένης υποχρέωσης.

Ομοίως, όταν η Εταιρεία επαναγοράζει οποιαδήποτε χρεωστικά μέσα που έχουν εκδοθεί από την Εταιρεία, λογιστικοποιεί αυτές τις συναλλαγές ως διαγραφή χρέους.

2.2.11 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός στοιχείου ενεργητικού ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων, στην κύρια, ή, ελλείψει αυτής, στην πλέον συμφέρουσα αγορά όπου η Εταιρεία έχει πρόσβαση, κατά την ημερομηνία επιμέτρησης σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Η εύλογη αξία μιας υποχρέωσης αντανακλά τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία επιμετράει την εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας την επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε μία ενεργό αγορά για το χρηματοοικονομικό αυτό μέσο, όταν αυτή είναι διαθέσιμη. Μία αγορά θεωρείται ενεργός εάν οι συναλλαγές για το στοιχείο ενεργητικού ή την υποχρέωση λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται συνεχώς πληροφορίες τιμολόγησης. Όταν δεν υπάρχει διαθέσιμη επίσημη χρηματιστηριακή τιμή, σε μία ενεργό αγορά, τότε η Εταιρεία χρησιμοποιεί άλλες τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν την χρήση συναφών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για την τιμολόγηση μία συναλλαγής.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί μέσες τιμές αγοράς ως ένα πρακτικό μέσο επιμέτρησης της εύλογης αξίας εντός του περιθωρίου ζήτησης-προσφοράς.

Η βέλτιστη απόδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή συναλλαγής, δηλαδή η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε ή λήφθηκε, εκτός εάν η Εταιρεία θεωρεί ότι η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή συναλλαγής. Σε αυτή την περίπτωση, εφόσον η εύλογη αξία αποδεικνύεται από διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργό αγορά για πανομοιότυπο στοιχείο ενεργητικού ή υποχρέωση (δηλ. τιμή Επιτέδου 1) ή βάσει τεχνικής αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής συναλλαγής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά. Στην περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αξία αποδεικνύεται βάσει μίας τεχνικής αποτίμησης που χρησιμοποιεί μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε το χρηματοοικονομικό μέσο αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία προσαρμοσμένη ώστε να αναβάλλει την αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και την τιμή συναλλαγής ('day one gain or loss'). Στη συνέχεια το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημιά αποσβένεται με κατάλληλο τρόπο κατά τη διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή αναγνωρίζεται νωρίτερα εφόσον υπάρξει διαθέσιμη διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργό αγορά ή παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς ή όταν το χρηματοοικονομικό μέσο πουληθεί.

Όλα τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις, των οποίων η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις, κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την συνολική επίτευξη της επιμέτρησης.

Για στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός της ιεραρχίας εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου εντός του οποίου η μεταφορά χρηματοοικονομικού μέσου πραγματοποιήθηκε.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

2.2.12 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανακλά τη διαχρονική αξία του χρήματος.

Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δώδεκα μηνών, που είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από γεγονότα αδυναμίας πληρωμής που είναι πιθανό να συμβούν μέσα στους επόμενους δώδεκα μήνες. Στη συνέχεια, για τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά (SICR) από την αρχική τους αναγνώριση, αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου.

Οι προβλέψεις απομείωσης για τις απαιτήσεις που παρουσιάζονται στα Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού επιμετρώνται πάντα στο ποσό που ισούται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους σύμφωνα με την απλοποιημένη προσέγγιση. Για όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπολογίζονται προβλέψεις απομείωσης, εφαρμόζεται η γενική προσέγγιση τριών σταδίων.

Κατά συνέπεια, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση τριών σταδίων που βασίζεται στην έκταση της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας από την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου:

- Στάδιο 1 – Όταν δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου, αναγνωρίζεται ένα ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου χρηματοοικονομικού μέσου ή ομάδας χρηματοοικονομικών μέσων αντιπροσωπεύουν ένα μέρος των ζημιών που θα αναγνωρίζονταν καθ' όλη τη διάρκεια τους, οι οποίες προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς και είναι ίσες με τις αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια τους, λόγω πιθανών ζημιολογών γεγονότων εντός των επόμενων 12 μηνών. Μη πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση, καθώς και αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού μετά από ουσιωδώς σημαντική τροποποίηση που έχει λογιστικοποιηθεί ως από-αναγνώριση, ταξινομούνται αρχικώς στο Στάδιο 1.
- Στάδιο 2 – Όταν σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλά δε θεωρείται ότι βρίσκεται σε κατάσταση αθέτησης, περιλαμβάνεται στο Στάδιο 2. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου αντιπροσωπεύουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά συμβάντα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκεια του.
- Στάδιο 3 – Στο παρόν Στάδιο περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται ότι έχουν υποστεί γεγονός αθέτησης. Όπως και στο Στάδιο 2, η πρόβλεψη για τις πιστωτικές ζημιές αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν αρνητική επίπτωση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της εν λόγω έκθεσης:

- Ο δανειολήπτης αντιμετωπίζει σημαντική δυσκολία στην εκπλήρωση των οικονομικών του υποχρεώσεων.
- Υπήρξε παραβίαση της σύμβασης, όπως αθέτηση ή καθυστέρηση πληρωμών.
- Η Εταιρεία, για οικονομικούς ή συμβατικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, έχει προχωρήσει σε διευκόλυνση ή διευκολύνσεις που η Εταιρεία δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση.
- Υπάρχει πιθανότητα ο δανειολήπτης να περιέλθει σε διαδικασία πτώχευσης ή άλλη χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση.

Για τους επενδυτικούς τίτλους, η Εταιρεία καθορίζει τον κίνδυνο αδυναμίας πληρωμής χρησιμοποιώντας μια βαθμίδα εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η Εταιρεία, χαρακτηρίζει τους χρεωστικούς τίτλους ως πιστωτικά απομειωμένους εάν η εσωτερική διαβάθμιση του εκδότη/ αντισυμβαλλόμενου αντιστοιχεί στην διαβάθμιση «C» (βαθμίδα Moody's) ή η εξωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη/ αντισυμβαλλόμενου την ημερομηνία αναφοράς αντιστοιχεί σε διαβάθμιση «C» (βαθμίδα Moody's) και η εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση δεν είναι διαθέσιμη.

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και κατανομή σε στάδια

Ο προσδιορισμός του εάν μια πρόβλεψη απομείωσης θα πρέπει να βασίζεται σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές διάρκειας 12 μηνών ή σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, εξαρτάται από το αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) από την αρχική τους αναγνώριση.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσο ο κίνδυνος αθέτησης για την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια του ανοίγματος έχει αυξηθεί σημαντικά έναντι του αναμενόμενου κινδύνου αθέτησης που υπολογίστηκε στο συγκεκριμένο χρονικό σημείο κατά την αρχική αναγνώριση.

Συγκεκριμένα, η αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου για τους επενδυτικούς τίτλους πραγματοποιείται σε ατομική βάση και βασίζεται στον αριθμό των βαθμίδων της εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχει υποβαθμιστεί ο χρεωστικός τίτλος από την ημερομηνία αρχικής του αναγνώρισης.

Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το οποίο κατατάσσεται στο Στάδιο 2 λόγω της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, θα επαναταξινομηθεί στο Στάδιο 1, εφόσον δεν πληροί πλέον κανένα από τα κριτήρια του Σταδίου 2.

Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού μεταφέρεται από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2, όταν τα κριτήρια βάσει των οποίων χαρακτηρίστηκε ως πιστωτικά απομειωμένο, δεν ισχύουν πλέον.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στις καμπύλες της πιθανότητας αθέτησης (probability of default - PD), της ζημιάς ως ποσοστό του χρηματοδοτικού ανοίγματος δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD) και της έκθεσης κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD). Γενικά, αυτές οι παράμετροι βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα συγκεκριμένης χρονικής στιγμής (point-in-time) και παρατηρήσεις που προέρχονται από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Για τους επενδυτικούς τίτλους, οι πιθανότητες αθέτησης (probability of default - PD) λαμβάνονται από διεθνείς οίκους αξιολόγησης που χρησιμοποιούν μεθοδολογίες αξιολόγησης κινδύνου, μεγιστοποιώντας τη χρήση αντικειμενικών μεταβλητών και δεδομένα αγοράς. Η Εταιρεία ορίζει εσωτερικά αναπτυγμένες πιστωτικές διαβαθμίσεις σε κάθε εκδότη/αντισυμβαλλόμενο βάσει αυτών των PDs. Στις περιπτώσεις αντισυμβαλλόμενων που δεν υπάρχει τέτοια διαθέσιμη πληροφορία, η Εταιρεία ορίζει PDs χρησιμοποιώντας εσωτερικά μοντέλα.

Η έκθεση κατά την αθέτηση υποχρέωσης (EAD) είναι μια εκτίμηση χρηματοδοτικού ανοίγματος σε μια μελλοντική ημερομηνία αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μεταβολές του ανοίγματος μετά την ημερομηνία αναφοράς

Για τα ομόλογα επενδυτικού χαρτοφυλακίου, η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) βασίζεται κυρίως σε ιστορικά δεδομένα τα οποία προκύπτουν από έρευνες οίκων αξιολόγησης αλλά επίσης μπορεί να καθοριστεί λαμβάνοντας υπόψη τις υπάρχουσες αναμενόμενες υποχρεώσεις του οφειλέτη καθώς και το μακροοικονομικό περιβάλλον.

Επιπροσθέτως, στη ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) λαμβάνονται υπόψη η προτεραιότητα του χρεωστικού τίτλου, τυχόν εξασφαλίσεις του οφειλέτη ή οποιαδήποτε άλλης μορφής κάλυψη.

Παρουσίαση της πρόβλεψης απομείωσης

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, η πρόβλεψη απομείωσης μειώνει την λογιστική τους αξία στον ισολογισμό. Οι αντίστοιχες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται στη γραμμή «Ζημιές από απομείωση».

Διαγραφές χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Όταν η Εταιρεία δεν έχει πια εύλογες προσδοκίες για ανάκτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου εξ ολοκλήρου ή μερικώς, μειώνει άμεσα την λογιστική του αξία προ πρόβλεψης εξ ολοκλήρου ή μερικώς έναντι της πρόβλεψης απομείωσης του. Τα ποσά που έχουν διαγραφεί θεωρούνται από-αναγνωρισμένα. Υπόλοιπα τα οποία είχαν διαγραφεί και ανακτήθηκαν σε μεταγενέστερο στάδιο μειώνουν το ύψος της ζημιάς απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.13 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο.

(i) Τρέχουσα φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**(ii) Αναβαλλόμενη φορολογία**

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται στο σύνολό του, με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), επί των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρώνται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν αναμένεται ότι μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο έναντι του οποίου οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Το λογιστικό υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στον βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα ώστε να επιτρέψουν την ανάκτηση ολόκληρης ή μέρους της απαίτησης. Κάθε τέτοια μείωση αντλιογίζεται στο βαθμό που καθίσταται πιθανό ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις μη λογιστικοποιημένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη τα οποία θα επιτρέψουν την ανάκτηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού, όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι ζημιές.

(iii) Αβέβαιες φορολογικές θέσεις

Η Εταιρεία προσδιορίζει κι αξιολογεί όλες τις σημαντικές φορολογικές της θέσεις, συμπεριλαμβανομένων κι αυτών που τυχόν ενέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, για όλες τις φορολογικές χρήσεις που υπόκεινται σε αξιολόγηση (ή όταν η εκδίκαση της υπόθεσης βρίσκεται σε εξέλιξη) από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Κατά την εκτίμηση των φορολογικών θέσεων, η Εταιρεία αξιολογεί όλα τα αποδεικτικά στοιχεία (εγκύκλιοι του υπουργείου οικονομικών, μεμονωμένες δικαστικές αποφάσεις, φορολογική νομοθεσία, παλαιότερες διοικητικές πρακτικές, γνωμοδοτήσεις που άπτονται φορολογικών και νομικών θεμάτων, κλπ.) στο βαθμό που αυτά είναι κατάλληλα για τα δεδομένα και τις συνθήκες της υπό εξέταση συναλλαγής/υπόθεσης της Εταιρείας.

Επιπροσθέτως, οι εκτιμήσεις σε ό,τι αφορά την αναγνώριση πρόβλεψης έναντι πιθανής δυσμενούς εξέλιξης των φορολογικών θέσεων, εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από γνωμοδοτήσεις που λαμβάνονται από εσωτερικούς και εξωτερικούς νομικούς συμβούλους. Για φορολογικές υποθέσεις οι οποίες ενέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, η Εταιρεία, για κάθε συναλλαγή ξεχωριστά, ή συνολικά ως ομάδα, ανάλογα με το ποια προσέγγιση εκτιμά καλύτερα το πιθανό αποτέλεσμα κάνοντας χρήση της μεθόδου της «αναμενόμενης αξίας» (σταθμισμένης βάσει πιθανοτήτων), σχηματίζει: (α) πρόβλεψη για εισπρακτέα φορολογική απαίτηση η οποία αφορά ποσό που έχει ήδη αναγνωριστεί και καταβληθεί ως φόρος εισοδήματος, αλλά η εκδίκαση του εκκρεμεί ή (β) υποχρέωση για ποσά φόρων που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές. Η Εταιρεία παρουσιάζει στον ισολογισμό του όλα τα αβέβαια ποσά φόρου ως τρέχουσες ή αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις.

Η Εταιρεία, κατά γενικό κανόνα, έχει επιλέξει να αποκτήσει ένα «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται αφού πραγματοποιηθεί ο φορολογικός έλεγχος από τον ίδιο τακτικό ελεγκτή ή την ελεγκτική εταιρεία που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό και τη σχετική φορολογική νομοθεσία, παρατίθενται στη σημ. 9.

2.2.14 Παροχές στο προσωπικό**(i) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Βραχυπρόθεσμες παροχές στους εργαζόμενους είναι αυτές που αναμένεται να εκκαθαριστούν στο σύνολό τους εντός δώδεκα μηνών μετά το τέλος της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τις σχετικές υπηρεσίες και αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά την διάρκεια που αυτές οι υπηρεσίες παρέχονται.

(ii) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία παρέχει ορισμένα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών. Οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλει η Εταιρεία επενδύονται και τοποθετούνται σε ειδικές κατηγορίες χρηματοοικονομικών προϊόντων. Οι υπάλληλοι, εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος, συμμετέχουν στην απόδοση των ανωτέρω επενδύσεων. Οι εισφορές της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως έξοδο στη χρήση κατά την οποία καταβάλλονται.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**(iii) Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (SLSRI) και παροχές εξόδου από την υπηρεσία**

Η Εταιρεία παρέχει μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών βάσει του κανονιστικού πλαισίου. Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, η Εταιρεία σχηματίζει υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή βασίζεται στα έτη υπηρεσίας, ξεκινώντας από την ημερομηνία από την οποία η υπηρεσία του εργαζόμενου αρχικά οδηγεί σε παροχές, σύμφωνα με το πρόγραμμα και μέχρι την ημερομηνία όπου η περαιτέρω υπηρεσία δεν οδηγεί σε σημαντικά ποσά επιπλέον παροχής και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Το ποσό της υποχρέωσης σχηματίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημίωση εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.

Η υποχρέωση της αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Εταιρεία αναγνωρίζονται απευθείας στα λουπά αποτελέσματα χρήσης την περίοδο που προκύπτουν και δεν μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους.

Ο τόκος στην υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και το κόστος υπηρεσίας που αποτελείται από το τρέχων κόστος υπηρεσίας, το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών και τα κέρδη/ζημιές διακανονισμού της υποχρέωσης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τον υπολογισμό της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, η Εταιρεία επιπλέον λαμβάνει υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου.

Οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία είναι πληρωτέες όταν η απασχόληση του εργαζόμενου τερματίζεται από την Εταιρεία πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης, όταν ένας εργαζόμενος δέχεται προσφορά παροχών σε αντάλλαγμα για τον οικειοθελή τερματισμό της απασχόλησής του (συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που δίνονται στο πλαίσιο των προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου της Εταιρείας). Η Εταιρεία αναγνωρίζει παροχές εξόδου από την υπηρεσία το συντομότερο μεταξύ των παρακάτω ημερομηνιών: (α) όταν η Εταιρεία δεν έχει τη δυνατότητα να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και (β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος μίας αναδιάρθρωσης που περιλαμβάνει την πληρωμή των παροχών εξόδου από την υπηρεσία. Σε περίπτωση που μία προσφορά γίνεται για να ενθαρρύνει την οικειοθελή αποχώρηση, οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία επιμετρώνται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές εξόδου από την υπηρεσία που καθίστανται καταβλητέες σε περισσότερο από 12 μήνες από το τέλος της περιόδου αναφοράς προεξοφλούνται σε παρούσα αξία.

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021, η Εταιρεία εφάρμοσε την απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ τροποποιώντας την λογιστική πολιτική του σχετικά με την κατανομή παροχής ενός προγράμματος παροχών εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 2.1.2). Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» η παραπάνω προσαρμογή της λογιστικής πολιτικής πραγματοποιήθηκε με αναδρομική ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2020 (σημ. 15)

(iv) Παροχές για συμμετοχή στα κέρδη (βασισμένες στην απόδοση των υπαλλήλων)

Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά και κατά βούληση, ανταμείβει με μετρητά (bonus) τους υπαλλήλους με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus), οι οποίες απαιτούν μόνο την έγκριση της Διοίκησης, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους, για την οποία απαιτείται έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά τη χρήση που εγκρίνεται από τους μετόχους της Εταιρείας.

(v) Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους

Η Διοίκηση της Εταιρείας ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση τους υπαλλήλους με δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο. Οι παροχές σε μετοχές που δε συνδέονται με την απόδοση των υπαλλήλων, κατοχυρώνονται κατά την περίοδο στην οποία χορηγούνται. Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που συνδέονται με την επίτευξη ορισμένων στόχων και τη συμπλήρωση ορισμένου χρόνου υπηρεσίας, κατοχυρώνονται μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ανωτέρω προϋποθέσεις.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού κατά την περίοδο κατοχύρωσης αυτών, χωρίς επίπτωση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας. Το τελικό ποσό που αναγνωρίζεται ως έξοδο βασίζεται στον αριθμό των παροχών που ικανοποιούν τις σχετικές προϋποθέσεις υπηρεσίας και απόδοσης που δεν σχετίζονται με την αγορά, κατά την ημερομηνία κατοχύρωσης.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας ένα προσαρμοσμένο μοντέλο αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης, το οποίο λαμβάνει υπόψη την τιμή εξάσκησης, τις ημερομηνίες εξάσκησης, τους όρους των δικαιωμάτων προαίρεσης, την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης και την αναμενόμενη διακύμανση της τιμής της υποκείμενης μετοχής, την αναμενόμενη μερισματική απόδοση και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου για τη διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης. Η αναμενόμενη διακύμανση επιμετρώνεται κατά την ημερομηνία παραχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης και βασίζεται στην ιστορική διακύμανση της τιμής της μετοχής.

Για τις παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους με προϋποθέσεις που δεν αφορούν την κατοχύρωση τους, η εύλογη αξία των παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους κατά την ημερομηνία παραχώρησης αποτυπώνει και αυτές τις προϋποθέσεις και δεν υπάρχει προσαρμογή για τις διαφορές ανάμεσα στα αναμενόμενα και τα πραγματικά αποτελέσματα.

Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης και την έκδοση νέων μετοχών, οι εισπράξεις μετά την αφαίρεση σχετικών εξόδων συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών που παραχωρεί η Εταιρεία σε υπαλλήλους εταιρειών του Ομίλου λογιστικοποιούνται ως εισφορά από την Εταιρεία προς εκείνες τις εταιρείες, αυξάνοντας το κόστος συμμετοχής σε αυτές.

2.2.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

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

Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συγκεντρωτική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

2.2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, ο διακανονισμός της οποίας και το ποσό αυτής μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία και απαιτεί την εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό μιας τέτοιας δαπάνης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντिलογίζεται.

2.2.17 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές και προνομιούχες μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Τα έξοδα έκδοσης κοινών μετοχών ή δικαιωμάτων, μετά από φόρους, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όταν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και ληφθούν οι απαραίτητες εποπτικές εγκρίσεις, όπου απαιτούνται. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Οι ενδοεταιρικές μη-ταμειακές διανομές που αποτελούν συναλλαγές μεταξύ οικονομικών οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με βάση τη λογιστική αξία των στοιχείων ενεργητικού που διανεμήθηκαν.

Όταν η Εταιρεία αγοράζει τις μετοχές της (ίδιες μετοχές) το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια μέχρι την ακύρωση, επανέκδοση ή πώληση των μετοχών. Όταν οι ίδιες μετοχές πωλούνται ή επανεκδίδονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

2.2.18 Υβριδικά κεφάλαια

Οι υβριδικό τίτλοι που εκδίδονται από την Εταιρεία, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια όταν δεν υπάρχει συμβατική υποχρέωση να κομιστούν στον κάτοχο τους ταμειακά διαθέσιμα ή κάποιο άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού. Τα επιπρόσθετα έξοδα που προκύπτουν από την έκδοση νέων υβριδικών τίτλων καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως μείωση του προϊόντος της έκδοσης, μετά από φόρου.

Η διανομή μερίσματος στους κατόχους υβριδικών τίτλων, αναγνωρίζεται ως μείωση της καθαρής θέσης της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία που αναγνωρίζονται ως πληρωτέα.

Όταν η Εταιρεία αγοράζει υβριδικούς τίτλους που εκδίδει, το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση που πωλούνται ή ακυρώνονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

2.2.19 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση όταν η λογιστική τους αξία θα ανακτηθεί μέσω μίας συναλλαγής πώλησης αντί μέσω συνεχούς χρήσης. Ένα μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται ως κατεχόμενο προς πώληση, όταν είναι διαθέσιμο προς άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή του, υπόκειται σε όρους συνήθεις για πωλήσεις τέτοιων στοιχείων ενεργητικού και η πώληση θεωρείται πολύ πιθανή. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η διοίκηση έχει δεσμευτεί να πραγματοποιήσει την πώληση και ενεργώς προωθεί την πώληση του περιουσιακού στοιχείου σε μία τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία. Η πώληση επιπλέον αναμένεται να πληροί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης ως ολοκληρωμένη πώληση εντός ενός έτους από την ημερομηνία της ταξινόμησης. Πριν από την ταξινόμησή τους ως κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται εκ νέου σύμφωνα με το σχετικό λογιστικό πρότυπο.

Τα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση κατόπιν αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης. Η ζημιά η οποία προκύπτει από την ανωτέρω επιμέτρηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και μπορεί να αντλιογιστεί μελλοντικά. Όταν η ζημιά αφορά ομάδα στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση, αυτή κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων εάν ένα τμήμα των δραστηριοτήτων της έχει πωληθεί ή έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενο προς πώληση και:

- (α) Αντιπροσωπεύει μία ξεχωριστή σημαντική δραστηριότητα ή γεωγραφική περιοχή λειτουργίας,
 - (β) Είναι μέρος ενός μοναδικού σχεδίου πώλησης μίας ξεχωριστής σημαντικής δραστηριότητας ή γεωγραφικής περιοχής λειτουργίας
- Τα κέρδη ή ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημιές προ φόρων από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, τα κέρδη ή ζημιές προ φόρων λόγω πώλησης των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων ή λόγω επιμέτρησης αυτών στην εύλογη αξία, αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης και το φόρο των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων. Κατά την ταξινόμηση, ενός τμήματος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ως μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, η Εταιρεία αναμορφώνει τα στοιχεία των προηγούμενων περιόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.20 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες που δεν υπόκεινται σε περιορισμούς, απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών**

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που ενδέχεται να επηρεάσουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις, κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους και τις γνωστοποιήσεις που τις συνοδεύουν. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στις παρούσες συνθήκες, σε ιστορικά στοιχεία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα, οι οποίες, με βάση τις παρούσες συνθήκες, θεωρούνται εύλογες. Κάθε αναθεώρηση των εκτιμήσεων, αναγνωρίζεται μελλοντικώς.

Οι πιο σημαντικές περιοχές στις οποίες η Εταιρεία ασκεί εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών της πολιτικών παρατίθενται παρακάτω:

3.1 Ζημιές απομείωσης επενδυτικών τίτλων

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) του ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης της Κατηγορίας 2 (Tier 2) απαιτεί από τη Διοίκηση να εφαρμόζει κρίση σχετικά με τις παραμέτρους κινδύνου που χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό τους και την αξιολόγηση του κατά πόσο έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) από την αρχική αναγνώριση. Αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται σε εύλογα ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια και βάσιμη πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία. Ένας βαθμός αβεβαιότητας περιλαμβάνεται στην πραγματοποίηση των εκτιμήσεων λόγω χρησιμοποίησης παραδοχών που μπορεί να είναι υποκειμενικές και ευαίσθητες στους παράγοντες κινδύνου.

Συγκεκριμένα, αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται σε εξατομικευμένη βάση λαμβάνοντας υπόψη τον αριθμό των βαθμίδων της εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχει υποβαθμιστεί ο επενδυτικός τίτλος από την ημερομηνία αρχικής του αναγνώρισης, ενώ η πιθανότητα αθέτησης (PD) που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών λαμβάνεται από διεθνή οίκο αξιολόγησης χρησιμοποιώντας μεθοδολογίες κινδύνου που μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων μεταβλητών και δεδομένων της αγοράς. Επιπλέον, η ζημιά ως ποσοστό του χρηματοδοτικού ανοίγματος δεδομένης της αθέτησης που χρησιμοποιείται βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα διεθνών οίκων αξιολόγησης, τα οποία παρουσιάζουν τις ανακτήσεις σε τέτοια μέσα λαμβάνοντας υπόψη την ιεραρχία του χρηματοοικονομικού μέσου.

Αλλαγές στις μεθόδους μέτρησης που χρησιμοποιήθηκαν και τις παραδοχές που επισημάνθηκαν θα είχαν σημαντική επίδραση στο αποτέλεσμα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η Εταιρεία επικυρώνει ανεξάρτητα όλες τις βασικές παράμετρους προσδιορισμού και τις υποκείμενες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, χρησιμοποιώντας αξιόπιστες πηγές.

3.2 Ζημιές απομείωσης από επενδύσεις σε θυγατρικές

Η Εταιρεία αξιολογεί για απομείωση τη συμμετοχή της σε θυγατρικές εταιρείες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, όπως περιγράφεται στη σημ. 2.2.6. Εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, η Εταιρεία πραγματοποιεί άσκηση απομείωσης συγκρίνοντας τη λογιστική αξία της επένδυσης στη θυγατρική με το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό της, το οποίο προσδιορίζεται ως το υψηλότερο μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης κατά το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσης, στηριζόμενη σε εύλογες και βάσιμες πληροφορίες. Ο υπολογισμός του ανακτήσιμου ποσού συνεπάγεται την άσκηση κρίσης κατά την επιλογή των κατάλληλων παραμέτρων, όπως το προεξοφλητικό επιτόκιο και το ρυθμό ανάπτυξης.

3.3 Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της αντίστοιχης υποχρέωσης. Η εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για θέματα που ενδεχομένως ανακύψουν από φορολογικούς ελέγχους, βάσει των εκτιμήσεων για το κατά πόσο αυτά θα επιφέρουν επιπρόσθετους φόρους ή για την έκβαση φορολογικών δικαστικών υποθέσεων. Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ του τελικού φόρου των ανωτέρω περιπτώσεων και των ποσών που αναγνωρίστηκαν αρχικά, τότε αυτή θα επηρεάσει τις φορολογικές υποχρεώσεις κατά την περίοδο προσδιορισμού του τελικού φόρου.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Συνεπώς, η αναγνώριση των ανωτέρω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει την διενέργεια εκτιμήσεων σχετικά με τη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρείας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, βάσει της εκτίμησης της Διοίκησης, η Εταιρεία δεν αναμένεται να έχει επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές (σημ. 9).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

3.4 Παροχές στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση με την χρήση διαφόρων παραδοχών, όπως το επιτόκιο προεξόφλησης και οι μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης.

Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων στο τέλος κάθε χρόνου βάση των επιτοκίων εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και η διάρκεια των ομολόγων που χρησιμοποιούνται συνάδουν με το νόμισμα και την εκτιμώμενη μέση διάρκεια των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης. Το ποσοστό αύξησης των μισθών βασίζεται σε εκτιμήσεις σχετικά με μελλοντικό επίπεδο του πληθωρισμού και αντανακλά επίσης το σύστημα ανταμοιβών της Εταιρείας και τις αναμενόμενες συνθήκες της αγοράς.

Οι υπόλοιπες παραδοχές για την υποχρέωση συνταξιοδότησης, όπως οι εκτιμήσεις για τις μελλοντικές μεταβολές του πληθωρισμού, βασίζονται εν μέρει στις εκάστοτε τρέχουσες και αναμενόμενες συνθήκες αγοράς.

Για πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία της Εταιρείας, βλέπε σημ. 15.

3.5 Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους

Η Εταιρεία χορηγεί στο προσωπικό της και στο προσωπικό των εταιριών του Ομίλου, ως μέρος των απολαβών τους, δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών.

Όσον αφορά τις μετοχές που παραχωρούνται στο προσωπικό, η εύλογη αξία επιμετράται απευθείας βάσει της τιμής της μετοχής προσαρμοσμένης ώστε να λαμβάνει υπόψη τους όρους και τις προϋποθέσεις σύμφωνα με τις οποίες χορηγήθηκαν οι μετοχές. Όσον αφορά τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών που παραχωρούνται στο προσωπικό, σε πολλές περιπτώσεις δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές αγοράς, καθώς υπόκεινται σε ειδικούς όρους και προϋποθέσεις που δεν απαντώνται σε δικαιώματα προαίρεσης που διαπραγματεύονται. Σε αυτή την περίπτωση, η Εταιρεία εκτιμά την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που παραχωρούνται χρησιμοποιώντας μια μέθοδο αποτίμησης, η οποία είναι συνεπής με τις γενικά αποδεκτές μεθοδολογίες αποτίμησης.

Η μέθοδος αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που παραχωρήθηκαν στο προσωπικό της Εταιρείας και των εταιριών του Ομίλου παρουσιάζονται στη σημείωση 18.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων και εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου του συναλλαγματικού και επιτοκιακού κινδύνου), κίνδυνο ρευστότητας, καθώς και λειτουργικούς κινδύνους.

4.1 Χρηματοοικονομικοί παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Στο πλαίσιο της συνολικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, η Εταιρεία έχει προβεί σε μια συμφωνία συνεργασίας (Service Level Agreement – SLA) με την «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», προκειμένου να λαμβάνει υποστηρικτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε όλους τους ισχύοντες τομείς διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων (πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι αγοράς, ρευστότητας και λειτουργικούς κινδύνους) που αναλαμβάνονται από την Εταιρεία.

Η στρατηγική διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδέχεται να έχουν οι ανωτέρω κίνδυνοι στη χρηματοοικονομική επίδοση, στη χρηματοοικονομική θέση και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Οι κύριοι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία έχουν ως εξής:

(α) Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει η Εταιρεία είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμών του κατά την ημερομηνία λήξης τους. Η Εταιρεία εκτίθεται κυρίως στο ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης (σημ. 11) που έχει εκδοθεί από τη θυγατρική της «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» και διαθέτει € 62 εκατ. καταθέσεις στην τελευταία. Κατά συνέπεια, η συνολική λογιστική αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προσεγγίζει τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο.

(β) Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς, ο οποίος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς λόγω δυσμενών αλλαγών στις μεταβλητές της αγοράς, όπως μεταβολές σε επιτόκια και συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Ο επιτοκιακός κίνδυνος της Εταιρείας, ο οποίος προκύπτει κυρίως από τη θέση που κατέχει στο προαναφερθέν ομόλογο μειωμένης

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

εξασφάλισης και σταθερού επιτοκίου, απαλείφεται με τον προαναφερόμενο τίτλο μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας 2 που έχει εκδοθεί από την Εταιρεία και έχει ισοδύναμους όρους με αυτούς του πρώτου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι σε Ευρώ, επομένως ο συναλλαγματικός κίνδυνος εξαλείφεται.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η ληκτότητα των κύριων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας, που αφορούν στα προαναφερθέντα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης, ταυτίζεται, και οι υποκείμενες ταμειακές ροές είναι οι ίδιες. Κατά συνέπεια, ο κίνδυνος ρευστότητας ή ταμειακών ροών της Εταιρείας εξαλείφεται σημαντικά.

4.2 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος 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 η Εταιρεία 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. Κανένα από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας δεν κατηγοριοποιείται στο Επίπεδο 1 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.
- Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως: i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα 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 το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης (σημ. 11) που έχει εκδοθεί από τη θυγατρική της, «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» και το κεφαλαιακό μέσο κατηγορίας 2 (Tier 2) (σημ. 14) που έχει εκδοθεί από την Εταιρεία.
- 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 της Εταιρείας, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας τα οποία περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας αφορούν κυρίως στις καταθέσεις όψεως στην «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία».

Η εύλογη αξία του κεφαλαιακού μέσου της Κατηγορίας 2 που έχει εκδοθεί από την Εταιρεία προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας τιμές για όμοια χρηματοοικονομικά μέσα σε μη ενεργές αγορές που ελήφθησαν από το Bloomberg και ανήλθε σε € 974 εκατ. (2020: € 932 εκατ.). Η εύλογη αξία του τίτλου μειωμένης εξασφάλισης που έχει εκδοθεί από τη θυγατρική εταιρεία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» προσδιορίστηκε με βάση το προαναφερθέν μέσο, με το οποίο έχει ίδιους όρους έκδοσης, επομένως, ανήλθε επίσης σε € 974 εκατ. Επιπλέον, η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως της εταιρείας στην «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
5. Καθαρά έσοδα από τόκους

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	0	75
Χρεωστικοί τίτλοι	<u>61</u>	<u>46</u>
	<u>61</u>	<u>121</u>
Τόκοι έξοδα		
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	<u>(61)</u>	<u>(58)</u>
	<u>(61)</u>	<u>(58)</u>
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>(0)</u>	<u>63</u>

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα έξοδα τόκων ποσού € 61 εκατ. (2020: € 46 εκατ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) σχετίζονται με τα κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2 (TIER 2) που έχουν εκδοθεί από την Εταιρεία, ενώ τα έσοδα τόκων, αντίστοιχου ποσού, (2020: € 46 εκατ.), σχετίζονται με τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης της κατηγορίας 2 που εκδόθηκαν από την Eurobank A.E. και διακρατήθηκαν από την Εταιρεία.

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, τα έξοδα τόκων περιλαμβάνουν € 12,4 εκατ. για τη χρηματοοικονομική υποχρέωση που σχετίζεται με τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Cairo που εισφέρθηκαν στην Τράπεζα κατά την ημερομηνία της διάσπασης με απόσχιση κλάδου δηλ. 20 Μαρτίου 2020 (σημ. 1) και τα έσοδα τόκων από πελάτες αναφέρονται στο τιτλοποιημένο δανειακό χαρτοφυλάκιο Cairo μέχρι την αποαναγνώριση του τον Ιούνιο 2020 (σημ. 8).

6. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) που ανέρχονται σε €57 εκατ. περιλαμβάνουν € 54 εκατ. έσοδα σχετιζόμενα με διανομή σε είδος (σημ.6.1 παρακάτω), € 2 εκατ. έσοδα από υπηρεσίες πληροφορικής και έσοδα € 1 εκατ. που αφορούν σε υπηρεσίες σχετιζόμενες με τα χαρτοφυλάκια δανείων, που παρέχονται στην Τράπεζα

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020, τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) ποσού € 10 εκατ., αφορούν κυρίως σε: α) € 8 εκατ. έξοδα προμηθειών αναφορικά με την αμοιβή προς τη Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (μετονομάστηκε σε doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις) για τη διαχείριση του δανειακού χαρτοφυλακίου Cairo και β) € 3 εκατ. ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές δανείων που αποαναγνωρίστηκαν τον Ιούνιο 2020, στο πλαίσιο της συναλλαγής «Cairo» (σημ.8).

6.1 Έσοδα σχετιζόμενα με διανομή σε είδος – Project «Mexico»

Την 1 Ιουνίου 2021, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων (Γ.Σ.) της Τράπεζας Eurobank A.E. (Eurobank), μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), ενέκρινε την 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 Γ.Σ. για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και η σχετική τροποποίηση του καταστατικού της υπόκειντο στη λήψη κανονιστικής έγκρισης. Η έναρξη της διαδικασίας λήψης των κανονιστικών εγκρίσεων για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας πραγματοποιήθηκε στις αρχές Ιουλίου, ενώ οι απαιτούμενες εγκρίσεις ελήφθησαν εντός του Αυγούστου 2021.

Η ολοκλήρωση της διανομής σε είδος πραγματοποιήθηκε το Σεπτέμβριο 2021 και είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση του διανεμόμενων τίτλων στην εύλογη αξία τους στον Ισολογισμό της Εταιρείας. Ειδικότερα, η Εταιρεία λογιστικοποίησε τη διανομή σε είδος ως μέρισμα, αναγνωρίζοντας στην κατάσταση αποτελεσμάτων την εύλογη αξία των διανεμόμενων τίτλων € 54 εκατ. Η εύλογη αξία των διανεμόμενων τίτλων προσδιορίστηκε με αναφορά στην τιμή πώλησής τους. Επιπλέον, η Εταιρεία απέκτησε τον άμεσο έλεγχο της εταιρείας ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company» (SPV) και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.».

Τον Αύγουστο 2021, υπεγράφη δεσμευτική επιστολή ανάμεσα στην Εταιρεία, την Eurobank και τη doValue S.p.A. για την πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico, οι οποίοι διανεμήθηκαν στην Εταιρεία, και η οποία υπόκειται στην εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται η ολοκλήρωση της διανομής των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης από την Τράπεζα προς την Eurobank Holdings, η οποία ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο 2021, καθώς και η έκδοση της υπουργικής απόφασης για την υπαγωγή της τιτλοποίησης Mexico στο πλαίσιο του HAPS

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

και η κανονιστική έγκριση του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου τα οποία ελήφθησαν τον Δεκέμβριο 2021.

Το Σεπτέμβριο 2021, το Δ.Σ. της Εταιρείας ενέκρινε να προχωρήσει η πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico καθώς και η διαχείριση του χαρτοφυλακίου από τον όμιλο doValue. Σε συνέχεια της εκπλήρωσης όλων των προϋποθέσεων και έχοντας λάβει όλες τις απαραίτητες εγκρίσεις, η προαναφερθείσα συναλλαγή πώλησης ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο 2021.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την συναλλαγή τιτλοποίησης MEA (Project «Mexico») παρέχονται στη σημείωση 20.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

7. Λειτουργικά έξοδα

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, τα λειτουργικά έξοδα ανέρχονται σε € 9 εκατ. και αφορούν κυρίως σε α) αμοιβές και έξοδα προσωπικού € 3,7 εκατ. (2020: € 3,7 εκατ.) και β) € 5,1 εκατ. λοιπά διοικητικά έξοδα. (2020: € 5,2 εκατ.). Τα διοικητικά έξοδα περιλαμβάνουν ασφάλιστρα ποσού € 4,4 εκατ. (2020: € 4 εκατ.) που αφορούν στην ασφαλιστική κάλυψη κινδύνων που προκύπτουν κατά την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, περιλαμβανομένης της επαγγελματικής ευθύνης.

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

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, αφορούν την τιτλοποίηση Cairo και ανήλθαν σε € 1.508 εκατ. όπως αναλύεται κατωτέρω:

	2020 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων πελατών	(1.506)
Ζημιές από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών	(2)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.508)

Project «Cairo» - αποαναγνώριση δανείων κατά τη χρήση 2020

Τον Δεκέμβριο 2019, η Τράπεζα Eurobank Ergasias ανακοίνωσε ότι σύναψε με την doValue S.p.A δεσμευτική συμφωνία για την πώληση του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης μίας τιτλοποίησης μεικτού χαρτοφυλακίου αποτελούμενο κυρίως από μη εξυπηρετούμενα δάνεια (NPEs) συνολικής ονομαστικής αξίας περίπου € 7,5 δις («τιτλοποίηση Cairo»).

Τον Ιούνιο 2020, κατόπιν της πώλησης των προαναφερθέντων τίτλων, η Εταιρεία προχώρησε στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την λογιστική πολιτική της για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αναγνώρισε, ως αποτέλεσμα, ζημιά απομείωσης € 1.506 εκατ. στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατόπιν των ανωτέρω, η Εταιρεία (i) αποαναγνώρισε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο, λογιστικής αξίας € 2.341 εκατ., στο σύνολό του (αποτελούμενο από δάνεια λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 7.259 εκατ.) και τις σχετικές καθαρές απαιτήσεις από την τιτλοποίηση € 163 εκατ., (ii) αποαναγνώρισε από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της τις υποχρεώσεις για τους τίτλους Cairo οι οποίες μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα Eurobank Α.Ε. μέσω της διαδικασίας απόσχισης, δηλ. το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης, το 5% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και το 5% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης, λογιστικής αξίας € 2.422 εκατ. και (iii) αναγνώρισε την εύλογη αξία των διακρατούμενων τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού της, δηλ. το 75% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και το 44,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης αξίας € 56 εκατ. καθώς και το τίμημα σε μετρητά που εισπράχθηκε από την doValue S.p.A. € 14 εκατ.

Επιπλέον, τον Ιούνιο 2020, η Eurobank Holdings, κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), προχώρησε στην εισφορά των διακρατούμενων τίτλων του Cairo καθώς και ποσού € 1,5 εκατ. σε μετρητά στη θυγατρική της εταιρεία με έδρα την Κύπρο Mairanus Ltd, η οποία μετονομάστηκε σε «Cairo Mezz Plc», ως αντάλλαγμα για τις νεοεκδοθείσες μετοχές της προαναφερθείσας θυγατρικής.

Την 7 Ιουλίου 2020, το Δ.Σ. της Εταιρείας πρότεινε στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή των μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc στους μετόχους της Eurobank Holdings μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου. Την 28 Ιουλίου 2020, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την προαναφερθείσα εταιρική πράξη (σημ. 16).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

9. Φόρος εισοδήματος

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 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 τη φορολογική χρήση 2021 και έπειτα. Επιπρόσθετα, ο παρακρατούμενος φόρος επί των διανεμόμενων μερισμάτων, 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 και συνεπώς για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις γενικές αρχές της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας έχει 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις (δηλ. πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Τον Ιανουάριο του 2021, η Εταιρεία έλαβε δύο εντολές φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις φορολογικές χρήσεις 2015 και 2016. Τον Δεκέμβριο 2021 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος για το 2015, ενώ για το 2016 είναι ακόμη σε εξέλιξη.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2016-2020. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, 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 2021, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2015 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

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

Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές

Την 31 Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών € 378 εκατ. (2020: € 400 εκατ.) Η ανάλυση του μη αναγνωρισμένου αναβαλλόμενου φόρου επί των μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών της Εταιρείας ανά έτος ληκτότητας των εν λόγω φορολογικών ζημιών παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

**Μη αναγνωρισμένες
αναβαλλόμενες
φορολογικές
απαιτήσεις
€ εκατ.**

Έτη ληκτότητας μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών

2023	44
2024	62
2025	260
2026	12
Σύνολο	378

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

10. 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.

11. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία του ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης που διακρατήθηκε από την Εταιρεία και κατηγοριοποιήθηκε στο αποσβέσιμο κόστος, ανήλθε σε € 949 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 942 εκατ.), συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων ύψους € 0,2 εκατ και προβλέψης απομείωσης ύψους € 1,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 8 εκατ.) (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12 μηνών). Συγκεκριμένα, κατά την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, η εταιρεία αναγνώρισε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κέρδος ποσού € 6,8 εκατ. αναφορικά με αντιλογισμό της προαναφερθείσας πρόβλεψης απομείωσης. Η εύλογη αξία του αναφερόμενου τίτλου υπολογίστηκε με βάση επίσημες τιμές αγοράς για τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2 - Tier 2 (σημ. 14) και ανήλθε σε € 974 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 932 εκατ.)

12. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι άμεσες συμμετοχές σε θυγατρικές της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 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 Διεταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών	98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρείας για την απομείωση των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρείες, και λαμβάνοντας υπόψη τη διανομή σε είδος του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης «Mexico» που ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο του 2021 (σημ. 6.1), η Εταιρεία αξιολόγησε και κατέληξε ότι δεν υπήρξε κάποια ένδειξη απομείωσης της συμμετοχής της στην Eurobank A.E.

13. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 5,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 3,7 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως (α) € 1,9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2,1 εκατ.) προπληρωμένα έξοδα κυρίως για ασφάλιστρα, (β) € 1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,1 εκατ.) απαιτήσεις για υπηρεσίες πληροφορικής που παρέχονται σε εταιρείες του Ομίλου και τρίτα μέρη, (γ) 1,4 εκατ. απαιτήσεις από παρακρατηθέντες φόρους (31 Δεκεμβρίου 2020: μηδέν), (δ) € 0,3 εκατ. απαιτήσεις από τον Όμιλο της Fairfax αναφορικά με παροχή χρηματοοικονομικών συμβουλευτικών υπηρεσιών (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,1 εκατ.) και (ε) € 0,07 εκατ. αναφορικά με πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία.

14. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο 2018, η Eurobank Ergasias προχώρησε στην έκδοση κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 2 ονομαστικής αξίας € 950 εκατ., σε αντικατάσταση των προνομιούχων μετοχών που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του πρώτου πυλώνα του προγράμματος ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008. Τα προαναφερθέντα κεφαλαιακά μέσα, τα οποία έχουν διάρκεια δέκα ετών (έως την 17 Ιανουαρίου 2028) με εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%, την 31 Δεκεμβρίου 2021, ανέρχονταν σε € 947 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: 947εκατ.), συμπεριλαμβανομένων € 2,6 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης και € 0,2 εκατ. δεδουλευμένων τόκων. Η εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε με τη χρήση επίσημων τιμών αγοράς για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα σε μη ενεργές αγορές, ανήλθε σε € 974 εκατ (31 Δεκεμβρίου 2020: €932 εκατ.).

15. Λοιπές υποχρεώσεις

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 1,8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,6 εκατ.) αποτελούνται κυρίως από (α) € 0,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,6 εκατ.) δεδουλευμένα έξοδα, (β) € 0,9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,5 εκατ.) τρέχουσες οφειλές προς προμηθευτές και (γ) € 0,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: €0,4εκατ.) υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τους υπαλλήλους της, που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία συνήθως εκθέτουν την Εταιρεία σε αναλογιστικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος μεταβολής των μισθών. Ως εκ τούτου, μια μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών ή μια αύξηση στους μελλοντικούς μισθούς, θα αυξήσουν την υποχρέωση της Εταιρείας.

Η μεταβολή της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία παρουσιάζεται παρακάτω:

	2021 € εκατ.	2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	0,2	46
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(0,16)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου, αναμορφωμένο	0,2	46
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και τόκων ⁽¹⁾ , αναμορφωμένο εκ των οποίων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,03	1
αναμορφωμένο	-	0,02
Κόστος προϋπηρεσίας και (κέρδη)/ζημιές διακανονισμών	-	2
Επαναμετρήσεις:		
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω μεταβολής των χρηματοοικονομικών παραδοχών, αναμορφωμένο	(0)	0
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω εμπειρικών αναπροσαρμογών, αναμορφωμένο	0	(0)
Αποζημιώσεις που πληρώθηκαν	-	(2)
Απόσχιση τραπεζικού κλάδου	-	(47)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	0,2	0,2

⁽¹⁾ Για το έτος 2020, το αναμορφωμένο τρέχον κόστος υπηρεσιών ανέρχεται σε € 0,8 εκατ. και το κόστος τόκων σε € 0,05 εκατ.

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021, η Εταιρεία εφάρμοσε την απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ - Κατανομή Παροχών σε Περιόδους Υπηρεσίας - ΔΛΠ 19. Η αναφερόμενη απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ αντιμετωπίστηκε ως αλλαγή σε λογιστική πολιτική (σημ. 2.1.2) και εφαρμόστηκε αναδρομικά για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Εταιρείας. Ειδικότερα, η επίπτωση στα συγκριτικά στοιχεία που σχετίζονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Εταιρείας ήταν η καθαρή μείωση της «Υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία» κατά περίπου € 0,2 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2020 έναντι σε (α) € 0,16 εκατ. αύξηση στα ίδια κεφάλαια κατά την 1 Ιανουαρίου 2020, (β) € 0,01 εκατ. αύξηση της ζημιάς για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 λόγω του αναθεωρημένου κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του εξόδου τόκου και (γ) € 0,05 εκατ. αύξηση των λουπών αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 λόγω των αναθεωρημένων αναλογιστικών κερδών/ζημιών λόγω επαναμετρήσεων.

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές (εκφραζόμενες ως σταθμισμένοι μέσοι όροι) ήταν οι εξής:

	2021 %	2020 %
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,5	0,1
Μελλοντική αύξηση μισθών	1,8	2,0

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η μέση διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ήταν 9 έτη (31 Δεκεμβρίου 2020: 8 έτη).

Η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικότερων παραδοχών, με βάση μια εύλογη μεταβολή αυτών, που χρησιμοποιήθηκαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 παρουσιάζεται παρακάτω:

Η αύξηση/(μείωση) του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά 50 μονάδες βάσης/(50 μονάδες βάσης), θα είχε ως αποτέλεσμα τη (μείωση)/αύξηση της υποχρέωσης κατά (€ 0,01 εκατ.)/ € 0,01 εκατ.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Η αύξηση/(μείωση) των μελλοντικών μισθών κατά 0,5%/(0,5%), θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση/(μείωση) της υποχρέωσης κατά € 0,01 εκατ./ (€ 0,01) εκατ.

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στην αλλαγή μιας παραδοχής διατηρώντας τις υπόλοιπες σταθερές. Στην πράξη αυτό δεν είναι σύνηθες να συμβεί και οι μεταβολές σε κάποιες από τις παραδοχές μπορεί να συσχετίζονται.

Οι μέθοδοι και οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία της παραπάνω ανάλυσης ευαισθησίας είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και δεν μεταβλήθηκαν συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση.

16. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (2020: € 0,22). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η κίνηση του μετοχικού κεφαλαίου, η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ο αριθμός των εκδοθέντων μετοχών παρουσιάζονται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αριθμός εκδοθέντων μετοχών
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	853	8.056	3.709.161.852
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(57)	-	-
Κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών	21	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	816	8.056	3.709.161.852
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	816	8.056	3.709.161.852

Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά την χρήση 2020

Την 7 Ιουλίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε στη Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή των μετοχών της Mairanus Ltd (μετονομάστηκε σε Cairo Mezz Plc) στους μετόχους της Εταιρείας μέσω της μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου σε είδος.

Σε συνέχεια του ανωτέρω, την 28 Ιουλίου 2020, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε μεταξύ άλλων:

(α) Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Εταιρείας κατά € 0,0155 και την απόδοση στους μετόχους της Εταιρείας μετοχών έκδοσης της «Cairo Mezz Plc», αντίστοιχης αξίας της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 309.096.821 κοινών μετοχών έκδοσης της Εκδότριας αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής € 0,10, με αναλογία 1 μετοχή της Εκδότριας για κάθε 12 μετοχές της Εταιρείας που ήδη κατέχουν και

(β) Την κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών ύψους € 20.400.390,19 για λόγους στρωγγυλοποίησης της νέας ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής έκδοσης της Εταιρείας.

Κατόπιν των ανωτέρω, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €816.015.607,44 και ο συνολικός αριθμός μετοχών παραμένει αμετάβλητος, δηλαδή 3.709.161.852 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,22 ευρώ η καθεμία.

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.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
17. Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	Αποθεματικά εταιρικού νόμου	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020 ⁽¹⁾	6.919	1.004	770	837	(12.584)	(3.054)
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.1.2)	-	-	-	-	0	0
Καθαρές ζημιές	-	-	-	-	(1.512)	(1.512)
Κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών ⁽¹⁾ (σημ. 16)	-	-	-	(7)	(14)	(21)
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	(189)	-	(189)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	7	-	7
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	-	-	-	-	(0)	(0)
Επαναγορά και πληρωμή μερισμάτων υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	-	(0)	(0)
Απόσχιση τραπεζικού κλάδου	-	-	-	(239)	239	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020 ⁽¹⁾	6.919	1.004	770	409	(13.871)	(4.769)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021 ⁽¹⁾	6.919	1.004	770	409	(13.871)	(4.769)
Καθαρά κέρδη	-	-	-	-	55	55
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	-	-	-	-	(0)	(0)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό (σημ.18)	-	-	-	-	2	2
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	6.919	1.004	770	409	(13.814)	(4.712)

⁽¹⁾ Αλλαγή στην παρουσίαση της συγκριτικής πληροφόρησης (βλ. παρακάτω).

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία προχώρησε στην αλλαγή του τρόπου παρουσίασης ορισμένων τύπων αποθεματικών, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και το σκοπό τους σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Συγκεκριμένα, (α) αποθεματικά € 6.705,7 εκατ., τα οποία προηγουμένως είχαν συμπεριληφθεί στα λοιπά αποθεματικά, περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Αποθεματικά εταιρικού νόμου» (βλέπε παρακάτω ανάλυση), (β) αποθεματικά € 1.004 εκατ. που αφορούσαν μερίσματα από συμμετοχές, τα οποία προηγουμένως είχαν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα εις νέον, περιλαμβάνονται στην διακριτή κατηγορία «Ειδικά Αποθεματικά», (γ) λοιπά αποθεματικά € 49 εκατ. (χρεωστικό υπόλοιπο), τα οποία προηγουμένως είχαν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα εις νέον, περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Λοιπά Αποθεματικά» και (δ) αποθεματικά € 117 εκατ., τα οποία προηγουμένως είχαν συμπεριληφθεί στα «Αφορολόγητα αποθεματικά», περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Λοιπά αποθεματικά». Επιπλέον, (α) το αποθεματικό εύλογης αξίας (για το 2020 μέχρι την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου) περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Λοιπά αποθεματικά», και (β) τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τα οποία είχαν προηγουμένως συμπεριληφθεί στα λοιπά αποθεματικά, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέον. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί για να εναρμονιστούν με τις προαναφερθείσες αλλαγές στην παρουσίαση των αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον.

Κατά το τέλος του 2021 και 2020, τα αποθεματικά εταιρικού νόμου αποτελούνται από: (α) τακτικό αποθεματικό € 213,7 εκατ., το οποίο δεν μπορεί να διανεμηθεί και β) λοιπά αποθεματικά εταιρικού νόμου ύψους € 6.705,7 εκατ., σύμφωνα με τις διατάξεις του εταιρικού νόμου όπως ισχύει (εκ των οποίων € 5.579 εκατ. σύμφωνα με το άρθρο 31 του νόμου 4548/2018).

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Μερίσματα

Βάσει των οικονομικών στοιχείων του 2021 και σύμφωνα με το Νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών 4548/2018, δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος. Επιπλέον, βάσει των όρων που προβλέπονται στην Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Eurobank Holdings, της Τράπεζας και του ΤΧΣ (υπεγράφη 23 Μαρτίου 2020 και τροποποιήθηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2022) και του άρθρου 10, παρ. 3 του Νόμου 3864/2010, «περί ιδρύσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», κατά την περίοδο συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holdings, το ποσό των μερισμάτων που ενδέχεται να διανεμηθούν στους κατόχους μετοχών, είτε της Eurobank Holdings είτε της Τράπεζας, δεν μπορεί να υπερβεί το 35% των κερδών, όπως προβλέπεται στο άρθρο 161, παρ. 2 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 4548/2018.

18. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Eurobank Holdings την 28 Ιουλίου 2020 ενέκρινε τη θέσπιση πενταετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών, ξεκινώντας από το 2021, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών με έκδοση νέων μετοχών και με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του Νόμου 4548/2018, τα οποία χορηγούνται σε στελέχη της Διοίκησης και του προσωπικού της Eurobank Holdings και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών σύμφωνα με το άρθρο 32 του Νόμου 4308/2014. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εγκριθούν καθορίστηκε στα 55.637.000 δικαιώματα, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή (1,5% του υφιστάμενου καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου). Η τιμή εξάσκησης για κάθε μια νέα μετοχή θα είναι ίση με την ονομαστική της αξία δηλ. € 0,23. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings να ορίσει τους δικαιούχους και να καθορίσει τους λοιπούς όρους και προϋποθέσεις του προγράμματος.

Τον Ιούνιο και τον Ιούλιο 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τους τελικούς όρους και την εφαρμογή του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών, το οποίο αποτελεί ένα μακροπρόθεσμο κίνητρο με μελλοντική προοπτική, με στόχο την παραμονή βασικών στελεχών. Σε αυτό το πλαίσιο 12.374.561 δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών κατανεμήθηκαν σε βασικά στελέχη με τιμή εξάσκησης € 0,23 και ημερομηνία παραχώρησης τον Ιούλιο 2021. Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι εξασκήσιμα τμηματικά, σε ετήσια βάση κατά την περίοδο από το 2022 μέχρι το 2025. Κάθε τμήμα μπορεί να εξασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα παραμείνουν απασχολούμενοι από τον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία εξάσκησης. Μια περίοδος διακράτησης ενός έτους ισχύει για το πρώτο τμήμα των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών, τα οποία κατοχυρώνονται ένα έτος μετά την ημερομηνία παραχώρησης. Οι εταιρικές πράξεις που αναπροσαρμόζουν τον αριθμό και την τιμή των μετοχών αναπροσαρμόζουν αναλόγως και τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών. Επιπροσθέτως, η εξάσκηση 6.844.524 από τα προαναφερόμενα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών που κατανεμήθηκαν σε βασικά στελέχη τα οποία υπόκεινται στους περιορισμούς μεταβλητών και/ ή συσσωρευμένων ετήσιων αποδοχών του Νόμου 3864/2010 εξαρτάται από την τροποποίηση συγκεκριμένων διατάξεων του Νόμου κατά την περίοδο εξάσκησης, έτσι ώστε να αρθούν οι σχετικοί περιορισμοί ή να αποχωρήσει το ΤΧΣ από το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

	Δικαιώματα προαίρεσης	
Ημερομηνία λήξεως	31 Δεκεμβρίου 2021	
	2022	3.607.200
	2023	3.607.200
	2024	4.634.321
	2025	525.840
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου		1,6

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου για τις παροχές σε μετοχές προς το προσωπικό, η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία παραχώρησης αναγνωρίζεται ως έξοδο με αντίστοιχη αύξηση της καθαρής θέσης κατά την περίοδο κατοχύρωσης. Τα δικαιώματα προαίρεσης που δόθηκαν από την εταιρεία στους υπαλλήλους των εταιρειών του ομίλου

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

κατά την διάρκεια του 2021, αντιμετωπίστηκαν ως εισφορά της εταιρείας προς την Τράπεζα, δηλαδή τη μητρική τους εταιρεία, συνεπώς είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση της συμμετοχής της εταιρείας στην τελευταία.

Η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία παραχώρησης προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας μια προσαρμοσμένη μορφή του μοντέλου Black-Scholes για δικαιώματα προαίρεσης σε μετοχές τύπου Βερμούδων, το οποίο λαμβάνει υπόψη την τιμή εξάσκησης, τις ημερομηνίες εξάσκησης, τους όρους των δικαιωμάτων προαίρεσης, την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης και την αναμενόμενη διακύμανση της τιμής της υποκείμενης μετοχής, την αναμενόμενη μερισματική απόδοση και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου για τη διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Επιπροσθέτως, η προαναφερόμενη πρόσθετη προϋπόθεση για συγκεκριμένα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών που χορηγήθηκαν σε βασικά στελέχη τα οποία υπόκεινται στους περιορισμούς του Νόμου 3864/2010 αντιμετωπίζεται ως προϋπόθεση που δεν αφορά στην κατοχύρωσή τους. Συνεπώς, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία παραχώρησης τέτοιου είδους δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών λαμβάνει υπόψη την πιθανότητα να αρθούν οι σχετικοί περιορισμοί, με βάση την κρίση της Διοίκησης, και δεν αναθεωρείται μεταγενέστερα, ανεξαρτήτως εάν η προϋπόθεση τελικά ικανοποιηθεί.

Η σταθμισμένη μέση εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που χορηγήθηκαν τον Ιούλιο 2021 ήταν € 0,42. Οι σημαντικές παράμετροι που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο ήταν η τιμή μετοχής € 0,7823 κατά την ημερομηνία παραχώρησης, η τιμή εξάσκησης € 0,23, ετησιοποιημένη μερισματική απόδοση 3%, αναμενόμενη μέση ετήσια διακύμανση 68%, η αναμενόμενη διάρκεια ζωής των δικαιωμάτων προαίρεσης που κυμαίνεται από 1 έως 4 έτη και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου που αντιστοιχεί στις λήξεις των δικαιωμάτων προαίρεσης, με βάση την καμπύλη αποδόσεων των συμβολαίων ανταλλαγής (swap) σε Ευρώ. Η αναμενόμενη διακύμανση επιμετράται κατά την ημερομηνία παραχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης και βασίζεται στη μέση ιστορική διακύμανση της τιμής της μετοχής κατά τη διάρκεια του τελευταίου ενάμιση έτους.

19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Την 31 Δεκεμβρίου 2021 για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα με αρχική λήξη μικρότερη ή ίση των τριών μηνών ανέρχονται σε € 62 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 14 εκατ.).

20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 2.1 - Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση 17 - Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

Σημείωση 21 – Συνδεδόμενα μέρη

21. 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 τη διάσπαση της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» με την απόσχιση του τραπεζικού της κλάδου, που ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2020 (σημ.1).

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 31 Δεκεμβρίου 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, και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας της Εταιρείας και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020 και τροποποιήθηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2022. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του ΤΧΣ βάσει του προαναφερθέντος πλαισίου παρέχονται στην ενότητα «Εκθεση διαχείρισης και δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης» της ετήσιας οικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο όμιλος Fairfax, θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία. Τον Ιούλιο του 2021, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών κατέστη θυγατρική της Fairfax και το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Εταιρείας που κατείχε ο όμιλος Fairfax αυξήθηκε από 31,27% σε 33%. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με τον όμιλο Fairfax αφορούν σε απαιτήσεις € 0,33 εκατ. που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές συμβουλευτικές υπηρεσίες.

Συναλλαγές πραγματοποιούνται με τα συνδεδόμενα μέρη μέσα στο σύνηθες πλαίσιο των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με (α) τις θυγατρικές, (β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ και (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, καθώς και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα από συνεχιζόμενες και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Θυγατρικές ⁽¹⁾ € εκατ.	Θυγατρικές € εκατ.	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ € εκατ.	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες € εκατ.
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	62,39	14,39	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	948,63	941,85	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1,01	0,74	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	0,29	0,37	-	-
Καθαρά έσοδα από τόκους	60,87	34,32	-	(1,10)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	(3,52)	-	4,02
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	0,50	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) (σημ.6.1)	56,29	1,41	(3,12)	(4,84)
Λοιπές ζημιές απομείωσης	6,78	(8,32)	-	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων	-	(3,63)	-	(0,17)

⁽¹⁾ 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

Τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία αναγνώρισε παροχές προς τα ΒΜΔ ύψους € 0,2 εκατ. που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα βάσει της σχετικής συμφωνίας (31 Δεκεμβρίου 2020, αφορούσαν κυρίως την περίοδο πριν την απόσχιση: € 1,51 εκατ. βραχυπρόθεσμες παροχές, € 0,24 εκατ. μακροπρόθεσμες παροχές και € 0,02 εκατ. κόστος που έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων σχετικά με την υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ).

22. Εξωτερικοί Ελεγκτές

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Πολιτική για την Ανεξαρτησία των Εξωτερικών Ελεγκτών στην οποία ορίζονται, μεταξύ άλλων, οι επιτρεπόμενες και μη επιτρεπόμενες υπηρεσίες που μπορούν να παρασχεθούν από τους ελεγκτές της Εταιρείας, πέρα από τις υπηρεσίες υποχρεωτικού τακτικού ελέγχου. Για οποιεσδήποτε τέτοιες υπηρεσίες που υφίσταται πρόθεση να ανατεθούν στους ελεγκτές της Εταιρείας, υπάρχουν συγκεκριμένοι ελεγκτικοί μηχανισμοί προκειμένου η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας να διασφαλίζει ότι α) οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που ανατίθενται στην KPMG Certified Auditors S.A., μαζί με το δίκτυο της KPMG network (KPMG), έχουν επισκοπηθεί και εγκριθεί όπως απαιτείται και β) υπάρχει ικανοποιητική σχέση μεταξύ των ελεγκτικών και των επιτρεπτών μη ελεγκτικών εργασιών.

Οι συνολικές αμοιβές που κατέβαλλε η Εταιρεία στον ανεξάρτητο ελεγκτή «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές» για ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες που του παρασχέθηκαν αναλύονται ως ακολούθως:

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Τακτικός έλεγχος ⁽¹⁾	(0,2)	(0,2)
Φορολογικό πιστοποιητικό	(0,0)	(0,0)
Λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	(0,3)	(0,4)
Σύνολο	(0,5)	(0,6)

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει αμοιβές για τον τακτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν αμοιβές για μη ελεγκτικές υπηρεσίες του τακτικού ελεγκτή της Εταιρείας, «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» Ελλάδα.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**23. 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. Ζασιάς	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, 5 Απριλίου 2022

Γεώργιος Π. Ζασιάς
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

VII.

**Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης πληροφοριών για τις
ενοποιούμενες μη εισηγμένες εταιρείες της Εταιρείας**

Η ηλεκτρονική διεύθυνση διαδικτύου, όπου αναρτώνται οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2021, οι εκθέσεις ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών και οι εκθέσεις του διοικητικού συμβουλίου των ανωνύμων εταιριών, οι οποίες ενοποιούνται και δεν είναι εισηγμένες και οι οποίες αντιπροσωπεύουν αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών ή του ενοποιημένου ενεργητικού ή των ενοποιημένων αποτελεσμάτων μετά την αφαίρεση της αναλογίας των μετοχών της μειοψηφίας, είναι: www.eurobankholdings.gr