



EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
για την περίοδο από
1^η Ιανουαρίου μέχρι 30^η Ιουνίου 2022**

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

Περιεχόμενα

- I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)***
- II. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο
που έληξε την 30 Ιουνίου 2022***
- III. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού
Ελεγκτή (επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών
Καταστάσεων)***
- IV. Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο
που έληξε την 30 Ιουνίου 2022***
- V. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού
Ελεγκτή (επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων)***
- VI. Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την
30 Ιουνίου 2022***

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

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

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

- οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμης Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και
- η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 5 Αυγούστου 2022

Γεώργιος Π. Ζανιάς
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 414343

ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Φωκίων Χ. Καραβίας
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 677962

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Σταύρος Ε. Ιωάννου
Α.Δ.Τ. ΑΗ - 105785

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

II. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης και τις Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η Εταιρεία ή Eurobank Holdings) είναι η μητρική εταιρεία της 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 τη παροχή υπηρεσιών προς εταιρείες του Ομίλου και τρίτους.

Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων και Προοπτικές¹

Το πρώτο εξάμηνο του 2022, η γεωπολιτική αναταραχή που προκλήθηκε από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία έχει επηρεάσει αρνητικά τις μακροοικονομικές προοπτικές της οικονομίας της Ελλάδας και των άλλων χωρών που η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (ο Όμιλος) έχουν σημαντική παρουσία, και οι οποίες βρίσκονται πλέον αντιμέτωπες με την επιβράδυνση της ανάπτυξης και την αύξηση του πληθωρισμού. Σε ένα περιβάλλον έντονων προκλήσεων, ο Όμιλος επέδειξε ισχυρά λειτουργικά αποτελέσματα, ενίσχυσε το δανειακό του χαρτοφυλάκιο, τη κεφαλαιακή βάση και τη ρευστότητά του και βελτίωσε περαιτέρω του δείκτες μέτρησης της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού του.

Την 30 Ιουνίου 2022, το σύνολο του ενεργητικού αυξήθηκε κατά €2,3 δις σε €80,2 δις (Δεκ. 2021: €77,9 δις), με τα δάνεια προ προβλέψεων να ανέρχονται σε €42,3 δις (Δεκ. 2021: €40,8 δις) και το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων σε €12,8 δις (Δεκ. 2021: €11,3 δις). Από το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο, €27,4 δις προέρχονται από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2021: €26,5 δις), €9,9 δις από τις διεθνείς δραστηριότητες (Δεκ. 2021: €9,2 δις) και €5 δις από ομόλογα υψηλής (senior notes) και ενδιάμεσης (mezzanine notes) διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico (Δεκ. 2021: €5,1 δις). Τα επιχειρηματικά δάνεια (σε μεγάλες, μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις) διαμορφώθηκαν σε €23,8 δις (Δεκ. 2021: €22,4 δις) και αποτελούν το 56% των συνολικών δανείων του Ομίλου, ενώ τα δάνεια στα νοικοκυριά ανήλθαν σε €13,5 δις (Δεκ. 2021: €13,3 δις), εκ των οποίων το 75% αφορά το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο και το υπόλοιπο σε καταναλωτικά δάνεια. Οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε €54 δις (Δεκ. 2021: €53,2 δις) με τις καταθέσεις από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα αυξημένες κατά €0,4 δις σε €37,4 δις (Δεκ. 2021: €37 δις), ενώ οι καταθέσεις από τις διεθνείς δραστηριότητες προσέθεσαν €0,4 δις και ανήλθαν σε €16,6 δις (Δεκ. 2021: €16,2 δις). Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 75% (Δεκ. 2021: 73,2%) και σε 82% για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2021: 80,1%). Ο δανεισμός του Ομίλου από το πρόγραμμα στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) ανήλθε σε €11,6 δις (Δεκ. 2021: €11,7 δις) (σημ. 21 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Minimum Requirements for Eligible Own Funds and Eligible Liabilities (MREL)-eligible) ονομαστικής αξίας €500 εκατ. με ετήσιο τοκομερίδιο 4,375% και ημερομηνία λήξης την 9 Μαρτίου 2025 (σημ. 24 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) στο 174% (31 Δεκεμβρίου 2021: 152%).

Σε ένα επιχειρηματικό περιβάλλον με αρκετές προκλήσεις, τα κέρδη προ προβλέψεων αυξήθηκαν σε €1.403 εκατ. ή σε €1.078 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €325 εκατ. που προέκυψε από την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών (Project «Triangle») (πρώτο εξάμηνο 2021: €491 εκατ.), ενώ τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core Pre-Provision Income) αυξήθηκαν κατά 13,5% σε ετήσια βάση σε €506 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €446 εκατ.). Τα καθαρά έσοδα τόκων αυξήθηκαν κατά 4,5% σε €700 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €670 εκατ.), ενσωματώνοντας το όφελος κυρίως από τα αυξημένα έσοδα από το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων και την οργανική αύξηση των εξυπηρετούμενων δανείων. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (Net Interest Margin) ανήλθε σε 1,79% (πρώτο εξάμηνο 2021: 1,94%) με το δεύτερο τρίμηνο να διαμορφώνεται σε 1,83%. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 22,4% σε €256 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €209 εκατ.), εκ των οποίων τα καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 28,7% σε €207 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €161 εκατ.), κυρίως λόγω των αυξημένων εσόδων από τις δραστηριότητες δικτύου, τις προμήθειες δανείων, την αύξηση συναλλαγών με πιστωτικές / χρεωστικές κάρτες και τη διαχείριση χαρτοφυλακίων. Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 3,9% σε €450 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €433 εκατ.) λόγω του υψηλότερου κόστους από τις διεθνείς δραστηριότητες που ανήλθε σε €130 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €113 εκατ.), και οφείλεται εν μέρει στην συγχώνευση της Eurobank a.d. Beograd με την Direktna Banka στη Σερβία, ενώ στην Ελλάδα διατηρήθηκαν σταθερά σε €320 εκατ. Ο δείκτης κόστους προς έσοδα του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 29,5%, μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €325 εκατ. από το project «Triangle» (πρώτο εξάμηνο 2021: 46,9%), ενώ ο δείκτης κόστους προς έσοδα για τις διεθνείς δραστηριότητες ανήλθε σε 48,3% (πρώτο εξάμηνο 2021: 47,2%).

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

Οι εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες συνεισέφεραν καθαρά έσοδα €897 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €45 εκατ. έσοδα), περιλαμβανομένων α) €549 εκατ. πραγματοποιηθέντα κέρδη από την ρευστοποίηση συγκεκριμένων θέσεων παραγωγών, μετά την επαναξιολόγηση των στρατηγικών αντιστάθμισης του Ομίλου, ως αποτέλεσμα κυρίως της ανοδικής κίνησης της καμπύλης επιτοκίων σε ευρώ το πρώτο εξάμηνο του 2022 (σημ. 14 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), β) €70 εκατ. κέρδη από θέσεις πώλησης (short positions) ομολόγων, τις οποίες ο Όμιλος έλαβε στο πλαίσιο των στρατηγικών οικονομικής αντιστάθμισης (σημ. 25 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), γ) €325 εκατ. κέρδη από την ολοκλήρωση του Project «Triangle» (σημ. 13 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), δ) €32 εκατ. κέρδη από τη πώληση του ποσοστού συμμετοχής 5,1% στην κοινοπραξία του Ομίλου, Grivalia Hospitality S.A. και την επιμέτρηση της διακρατούμενης συμμετοχής στην εταιρεία ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL) (σημ. 18 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων) και ε) €76 εκατ. ζημιές που προήλθαν από τη μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων των συναλλαγματικών διαφορών, οι οποίες προηγουμένως είχαν αναγνωριστεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, λόγω εκκαθάρισης της ERB Istanbul Holding A.S. (σημ. 17.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Την 30 Ιουνίου 2022, μετά την ταξινόμηση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου του project «Solar» ως κατεχόμενου προς πώληση (σημ. 15 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), το υπόλοιπο των ΝΡΕ του Ομίλου ανήλθε σε €2,5 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: €2,8 δις) οδηγώντας το δείκτη ΝΡΕ σε 5,9% (31 Δεκεμβρίου 2021: 6,8%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των ΝΡΕ ανήλθε σε 71,5% (31 Δεκεμβρίου 2021: 69,2%). Κατά τη διάρκεια της περιόδου, ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (ΝΡΕ formation) ήταν αρνητικός κατά €6 εκατ. (δεύτερο τρίμηνο: €17 εκατ. θετικός) (πρώτο εξάμηνο 2021: €28 εκατ. θετικός). Οι προβλέψεις δανείων (ζημιές) ανήλθαν σε €126 εκατ. και αντιστοιχούσαν σε 0,64% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις (πρώτο εξάμηνο 2021: €224 εκατ. που αντιστοιχούσαν σε 1,20% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις).

Επιπλέον, ο Όμιλος αναγνώρισε κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2022 λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού €101 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €17 εκατ.), εκ των οποίων α) €48 εκατ. κόστος που σχετίζεται κυρίως με το πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου (Voluntary Exit Schemes - VES) το οποίο ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2022 για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα, β) €16 εκατ. έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με τη συγχώνευση της Eurobank a.d. Beograd με την Direktna Banka στη Σερβία, και με τις δράσεις για το μετασχηματισμό του Ομίλου, γ) €12 εκατ. ζημιά απομείωσης από επενδύσεις σε ομόλογα, περιλαμβανομένου ποσού €7 εκατ. που αφορά σε ρωσικά ομόλογα και δ) €19 εκατ. ζημιές απομείωσης και προβλέψεις σχετιζόμενες με δικαστικές υποθέσεις (σημ. 11 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Καθαρά Κέρδη ή Ζημιές

Συνολικά, στο πρώτο εξάμηνο του 2022, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε €941 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €190 εκατ.) όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων στη σελίδα 2. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη του Ομίλου, εξαιρουμένων του κέρδους (μετά από φόρο) ποσού €230,5 εκατ. από το project «Triangle» και των εξόδων αναδιάρθρωσης (μετά από φόρο) ποσού €50 εκατ., ανήλθαν σε €760 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €195 εκατ.) για τον Όμιλο, εκ των οποίων €102 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €73 εκατ.) αφορούν τις διεθνείς δραστηριότητες.

Για το προσεχές μέλλον, ο Όμιλος, με βάση τις ισχυρές επιδόσεις σε κάθε τομέα δραστηριότητας το πρώτο εξάμηνο του 2022 και παρά τις εκτεταμένες αβεβαιότητες στο μακροοικονομικό περιβάλλον που προκλήθηκαν από τον πόλεμο στην Ουκρανία, αναθεώρησε ανοδικά τους στόχους του για το 2022, συμπεριλαμβανομένης της απόδοσης των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων (RoTBV), η οποία αναμένεται πλέον στο 11% από τον αρχικό στόχο του 10%. Σημαντικές πρωτοβουλίες και δράσεις για το τρέχον και τα επόμενα έτη παρατίθενται παρακάτω:

- α. Περαιτέρω εξυγίανση του ισολογισμού που θα οδηγήσει το δείκτη ΝΡΕ στο 5,8% στα τέλη του 2022 και μείωση κάτω του 5% το 2024,
- β. Αύξηση των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες σε ένα αριθμό επιχειρηματικών τομέων όπως οι δραστηριότητες δικτύου και διαχείριση χαρτοφυλακίων, τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα, οι νέες χρηματοδοτήσεις και οι δραστηριότητες στις αγορές κεφαλαίου,
- γ. Οργανική αύξηση των εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου κυρίως μέσω της επιτάχυνσης της νέας χρηματοδότησης σε βιώσιμους και συνεργάσιμους πελάτες στην Ελλάδα και το εξωτερικό,
- δ. Αντιμετώπιση του κόστους της πλεονάζουσας ρευστότητας μέσω εξορθολογισμού του κόστους χρηματοδότησης,
- ε. 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,
- στ. Σημαντικές πρωτοβουλίες μετασχηματισμού που εισάγονται στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου «Eurobank 2030»,
- ζ. 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 γεωπολιτικοί κίνδυνοι και οι επακόλουθες πληθωριστικές πιέσεις, που σχετίζονται κυρίως με τις τιμές της ενέργειας, των τροφίμων και των πρώτων υλών, 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. Οι δυσμενείς συνθήκες που διαμορφώνονται 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 (ΤΑΑ),
 - 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) Τις θετικές εξελίξεις στον τουριστικό κλάδο και τις ισχυρές επενδυτικές ροές,
 - στ) 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 30 Ιουνίου 2022, τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε €7,2 δις (31 Δεκ. 2021: €6,4 δις) και αποτέλεσαν το 17,2% (total CAD) του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets – RWA) (Δεκ. 2021: 16,1%), έναντι του δείκτη CAD Overall Capital Requirements (OCR) 14,31%². Αντίστοιχα, ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 14,7% του σταθμισμένου ενεργητικού (Δεκ. 2021: 13,7%), έναντι του δείκτη CET1 OCR 9,50%². 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 14% (Δεκ. 2021: 12,7%). Οι pro-forma δείκτες Total Capital Adequacy και CET1, με την ολοκλήρωση του project «Solar», θα ήταν 17% και 14,7%, αντίστοιχα. Την 30 Ιουνίου 2022, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 20,7% του σταθμισμένου ενεργητικού, υψηλότερα από τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο MREL 17,8% για το 2022 αλλά και από τον ενδιάμεσο μη δεσμευτικό στόχο MREL 20,5 % από την 1 Ιανουαρίου 2023 (σημ. 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους

Ο Όμιλος συμμετείχε στην εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους της ΕΚΤ, που πραγματοποιήθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2022. Η εν λόγω εποπτική άσκηση του 2022 για τους κλιματικούς κινδύνους, αξιολόγησε κατά πόσο οι τράπεζες είναι προετοιμασμένες να αντιμετωπίσουν τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα. Συνολικά 104 σημαντικές τράπεζες συμμετείχαν στην άσκηση η οποία αποτελούνταν από τρεις ενότητες στις οποίες οι τράπεζες παρείχαν πληροφόρηση αναφορικά με: α) τις δυνατότητες τους αναφορικά με την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους, β) την εξάρτησή τους από κλάδους που εκπέμπουν διοξείδιο του άνθρακα και γ) την απόδοσή τους κάτω από διαφορετικά σενάρια και διάφορους χρονικούς ορίζοντες. Η άσκηση, η οποία είναι μέρος του ευρύτερου σχεδίου δράσης της ΕΚΤ για το κλίμα, δεν ήταν άσκηση κεφαλαιακής επάρκειας, αλλά περισσότερο άσκηση εκμάθησης για τις τράπεζες και τις εποπτικές αρχές, που αποσκοπούσε στην αναγνώριση αδύναμων σημείων και βέλτιστων πρακτικών καθώς και στην παροχή καθοδήγησης στις τράπεζες για την πράσινη μετάβαση. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος ολοκλήρωσε επιτυχώς την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους για το 2022.

Τον Ιούλιο του 2022, η ΕΚΤ εξέδωσε συγκεντρωτικά αποτελέσματα για την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους, βάσει των οποίων οι τράπεζες θα πρέπει να εστιάσουν περισσότερο στον κλιματικό κίνδυνο. Επιπροσθέτως, όλες οι οντότητες που συμμετείχαν, συμπεριλαμβανομένου του Ομίλου, έλαβαν ξεχωριστή ανατροφοδότηση και αναμένεται να ενεργήσουν ακολούθως, σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές που θα δημοσιεύσει η ΕΚΤ έως το τέλος του 2022. Σύμφωνα με τα αποτελέσματα, ο Όμιλος σημείωσε σημαντική πρόοδο ως προς την ενσωμάτωση ενός πλαισίου άσκησης προσομοίωσης για τους κλιματικούς κινδύνους, με μία συνολική απόδοση σύμφωνη με την μέση απόδοση των Ευρωπαϊκών τραπεζών. Ο Όμιλος συνεχίζει να εργάζεται για την εφαρμογή του σχεδίου δράσης του αναφορικά με τους κλιματικούς κινδύνους και την περαιτέρω ενσωμάτωση τους στην επιχειρηματική του στρατηγική και στις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων καθώς και να υποστηρίζει του πελάτες του ως προς την κλιματική μετάβαση και την βιώσιμη επιχειρηματική ανάπτυξη. 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).

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

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 307 καταστημάτων και επιχειρηματικών κέντρων.

Η νομική συγχώνευση της Direktna Bank («Direktna») με τη θυγατρική της Eurobank στη Σερβία, Eurobank a.d. Beograd («Eurobank Serbia»), με απορρόφηση της Direktna από την Eurobank Serbia πραγματοποιήθηκε με επιτυχία τον Δεκέμβριο του 2021 και αμέσως μετά ξεκίνησε η λειτουργική συγχώνευση. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022 η λειτουργική συγχώνευση προχώρησε όπως έχει προγραμματιστεί εστιάζοντας κυρίως στη ενοποίηση των συστημάτων, του δικτύου και των καναλιών πωλήσεων.

Οι θετικές προοπτικές παραμένουν σε ισχύ παρά το ξέσπασμα της Ρωσο-Ουκρανικής κρίσης. Παρόλο που οι Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου δεν έχουν άμεση έκθεση στις δύο αυτές χώρες, η επιδείνωση των βασικών μακροοικονομικών μεγεθών, τόσο σε ευρωπαϊκό όσο και παγκόσμιο επίπεδο θα έχει επίπτωση στις τοπικές οικονομίες. Οι Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου είναι σε θέση να απορροφήσουν τους όποιους κλυδωνισμούς και να θωρακίσουν την κερδοφορία τους υποστηρίζοντας ταυτόχρονα τις τοπικές κοινωνίες.

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 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 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 ΕΚΤ και του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγιάνσης (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 όπου δραστηριοποιείται. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται από τον Όμιλο αναθεωρούνται σε τακτική βάση.

Η Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίου του Ομίλου, 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 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. Οι βασικοί στόχοι του προσδιορισμού της διάθεσης ανάληψης 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 επίπεδο για ανάληψη κινδύνων 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.

Η Επιτροπή Κινδύνων (ΕΚ - BRC) του ΔΣ έχει ως αρμοδιότητα να υποστηρίζει το ΔΣ και να διασφαλίζει ότι ο Όμιλος έχει μια σαφώς καθορισμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου. 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 κινδύνου 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, άφηση χρέους και διαγραφές. Η ΕΚ 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.

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 εμπύπτουν 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.

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, 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 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 Chief Financial Officer), τη Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων του Ομίλου 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 Ανάληψη Κινδύνων. Ο διαχωρισμός των καθηκόντων διασφαλίζει την ανεξαρτησία μεταξύ των στελεχών που είναι υπεύθυνοι για την σχέση με τον πελάτη, την διαδικασία έγκρισης και εκταμίευσης του δανείου, καθώς και την παρακολούθηση αυτού σε όλη τη διάρκεια του. Η διαδικασία έγκρισης των πιστοδοτήσεων των επιχειρηματικών δανείων είναι κεντροποιημένη και πραγματοποιείται μέσω επιτροπών πιστοδοτήσεων με κλιμακούμενα εγκριτικά όρια, με σκοπό την αξιολόγηση και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου στο μέγιστο δυνατό βαθμό. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα αξιολόγησης των επιχειρήσεων-πιστούχων (rating models), προκειμένου να υπολογιστεί η πιστοληπτική διαβάθμισή τους η οποία αντικατοπτρίζει τον ενεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Τα πιο σημαντικά από αυτά είναι το μοντέλο Moody’s Risk Analyst

(«MRA»), που χρησιμοποιείται κυρίως σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον βιομηχανικό και εμπορικό τομέα, και τα μοντέλα της ειδικής διαβάθμισης (slotting) τα οποία χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του κινδύνου εξειδικευμένων χρηματοδοτήσεων επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου (χαρτοφυλάκιο ναυτιλίας, ακίνητης περιουσίας και χρηματοδότησης έργων) με συναλλαγές χρηματοοικονομικών όρων περιφραγής (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 (GCCS) 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 συνείπεια στην αναδοχή κινδύνου. Επίσης, ο GCCS είναι υπεύθυνος για την επίβλεψη της ορθής λειτουργίας των μοντέλων πιστωτικής διαβάθμισης των επιχειρηματικών πιστούχων καθώς και των μοντέλων ενδείξεων πιθανής αδυναμίας πληρωμής. Επιπρόσθετα, ο GCCS εξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την επάρκεια των προβλέψεων σε όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια. Τέλος, ο GCCS διαμορφώνει τις πιστοδοτικές πολιτικές του ομίλου ενώ παράλληλα παρακολουθεί τις κανονιστικές εξελίξεις και προτείνει σχετικές επικαιροποιήσεις των πολιτικών όποτε αυτό κριθεί απαραίτητο. Ο GCCS 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 διαπραγματευτική αγορά και λοιπά. Ο Όμιλος θεσπίζει όρια κινδύνου αντισυμβαλλόμενου τα οποία βασίζονται κυρίως στην πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτή παρέχεται από διεθνείς οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, στην κατηγορία του προϊόντος και την ημερομηνία λήξης της συναλλαγής (π.χ. όρια ελέγχου καθαρών ανοιχτών θέσεων σε παράγωγα ανά ποσό και διάρκεια, έκθεση σε κυβερνητικά και επιχειρησιακά ομόλογα και σε χρεόγραφα καλυμμένα με περιουσιακά στοιχεία, κ.λ.π.). Ο 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 του Ομίλου, ανά αντισυμβαλλόμενο και κατηγορία προϊόντος παρακολουθούνται καθημερινά από τον 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 GMCRS παρακολουθεί, ελέγχει και εκτιμά τους κινδύνους αγοράς στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος. Ο GMCRS είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά όλων των κινδύνων αγοράς συμπεριλαμβανόντας και τον επιτοκιακό κίνδυνο του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Interest rate risk in the Banking Book – IRRBB). Ο GMCRS αναφέρεται στον GCRO. Τα ανοίγματα και η χρήση των ορίων αναφέρονται στην Επιτροπή Κινδύνων του ΔΣ.

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. 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 διαθέτει 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 διαπραγματευτικούς δανεισμούς), αλλαγή στην αξία ενεχυρών ως αποτέλεσμα μεταβολών στην αγορά, χρηματοδοτήσεων δανείων και καταπτώσεων 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 (LCR), Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR), ανάλυση αποθεματικών ρευστότητας (buffer analysis), ανάλυση χρηματοροών (cash flow analysis), βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress tests) κ.α.).

Η Επιτροπή Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την έγκριση όλων των 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 Παθητικού του Ομίλου (Assets and Liabilities Committee G-ALCO) 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 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 GMCRS είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και ενημέρωση σχετικά με τη ρευστότητα του Ομίλου.

Λειτουργικός Κίνδυνος

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

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

Ο Όμιλος εφαρμόζει το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας για τη διαχείριση όλων των τύπων κινδύνου. Το Μοντέλο Τριών Γραμμών Άμυνας ενισχύει τη διαχείριση και τον έλεγχο κινδύνου καθορίζοντας τους ρόλους και τις ευθύνες εντός του οργανισμού. Υπό την επίβλεψη και την καθοδήγηση της Διοίκησης, τρεις ξεχωριστές ομάδες εντός του οργανισμού είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική διαχείριση όλων των τύπων κινδύνου. Οι ευθύνες καθεμιάς από αυτές τις ομάδες ή γραμμές άμυνας είναι:

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,

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,

Τρίτη Γραμμή - Παρέχει ανεξάρτητη διαβεβαίωση στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Διοίκηση για την αποτελεσματικότητα της διαχείρισης κινδύνων και των μηχανισμών ελέγχου. Αναφέρεται στον Εσωτερικό Έλεγχο.

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 μηχανισμούς ελέγχου. Για τον σκοπό αυτό κάθε επιχειρηματική μονάδα:

- α) εντοπίζει, αξιολογεί και παρακολουθεί τους λειτουργικούς κινδύνους της και εφαρμόζει μηχανισμούς ελέγχου 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.

Κίνδυνος κλιματικής αλλαγής

Ο Όμιλος 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.

Συνεπώς, ο Όμιλος υιοθετεί μία στρατηγική προσέγγιση προς την βιωσιμότητα, την 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.

Ο Όμιλος έχει διαμορφώσει ένα πλαίσιο αποτελεσματικής εποπτείας των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων με την εγκεκριμένη δομή διακυβέρνησης για την ενσωμάτωση των εν λόγω κινδύνων και βρίσκεται στη διαδικασία για την κατανομή ρόλων και αρμοδιοτήτων αναφορικά με τη διαχείριση του κλιματικού κινδύνου (τόσο για τον κίνδυνο μετάβασης όσο και για τον φυσικό κίνδυνο) στις μονάδες που απαρτίζουν τις τρεις γραμμές άμυνας (δηλ. Εταιρική και Λιανική Τραπεζική, Διαχείριση Κινδύνων, Κανονιστική Συμμόρφωση και Εσωτερικός Έλεγχος).

Η Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων του Ομίλου (GCRD) λειτουργεί ως γραφείο διαχείρισης έργου ('Project Office') υπεύθυνο για την ενσωμάτωση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στις τρεις γραμμές άμυνας, σύμφωνα με το πλάνο εφαρμογής, 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. Στο πλαίσιο αυτό, η εν λόγω Διεύθυνση διασφαλίζει την υλοποίηση των πρωτοβουλιών σχετικά με το περιβάλλον και τη βιωσιμότητα (πλαίσια, πολιτικές, διαδικασίες και προϊόντα) καθώς και την συμμόρφωση με τους υφιστάμενους και τους επερχόμενους κανονισμούς που σχετίζονται με την βιωσιμότητα, στο πλαίσιο του τρέχοντος προγράμματος στο επίπεδο της Τράπεζας.

Επιπλέον, ο Όμιλος συμμετείχε στην εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (CRST) σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους της ΕΚΤ που ολοκληρώθηκε μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2022 (περισσότερες πληροφορίες παρέχονται επίσης στην ενότητα «Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους»). Τέλος, ο Όμιλος, στο πλαίσιο της Ετήσιας Έκθεσης για το 2021, παρείχε τους βασικούς δείκτες επιδόσεων (BΔΕ) και άλλες

απαιτήσεις γνωστοποίησης που σχετίζονται με τις κύριες χρηματοδοτικές δραστηριότητες σύμφωνα με το Άρθρο 8 του Κανονισμού Ταξινόμιας της Ευρωπαϊκής Ένωσης που στοχεύει στην παροχή διαφάνειας στις περιβαλλοντικές επιδόσεις.

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 19 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021.

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE)

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

Ο Τομέας Remedial & Servicing Strategy (RSS) έχει αποστολή την εκπόνηση του σχεδίου μείωσης των NPE και 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.

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

Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), τον Μάρτιο 2022, ο Όμιλος υπέβαλε τη Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management Strategy) για το 2022-2024, μαζί με τους ετήσιους στόχους για τα NPE τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Στο επιχειρησιακό σχέδιο προβλέπεται η μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου στο 5,8% στο τέλος του 2022 και κάτω του 5% το 2024.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPE, ο Όμιλος σχεδιάζει μία νέα τιτλοποίηση NPE (project « Solar») ως μέρος μιας κοινής πρωτοβουλίας με άλλες ελληνικές συστημικές τράπεζες, η οποία έχει ξεκινήσει από το 2018, ώστε να μειώσει περαιτέρω τον δείκτη NPE και να ενισχύσει την εξυγίανση του ισολογισμού του. Επιπλέον, ο Όμιλος στοχεύει στην εποπτική και λογιστική αποαναγνώριση του υποκείμενου επιχειρηματικού δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του, μέσω της συμμόρφωσης με την μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) και της ένταξης της τιτλοποίησης «Solar» στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («HAPS»), προκειμένου ο τίτλος υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης να καταστεί δικαιούχος της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου. Παράλληλα, η Διοίκηση μαζί με τις υπόλοιπες συμμετέχουσες τράπεζες, έχουν ξεκινήσει ενέργειες για την πώληση της πλειοψηφίας των τίτλων ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της προαναφερθείσας τιτλοποίησης (σημ. 15 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Μακροοικονομικές Προοπτικές και Κίνδυνοι

Μετά από ένα έτος ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης από την ύφεση που προκλήθηκε λόγω της πανδημίας, η Ελλάδα και οι άλλες χώρες στις οποίες ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία, ήταν έτοιμες να εισέλθουν σε έναν κύκλο διατηρήσιμης ανάπτυξης. Ωστόσο, η γεωπολιτική αναταραχή που προκλήθηκε από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία έχει ως αποτέλεσμα την επιδείνωση των μακροοικονομικών προοπτικών της ευρωπαϊκής και της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες βρίσκονται πλέον αντιμέτωπες με την επιβράδυνση της ανάπτυξης και την αύξηση του πληθωρισμού. Ειδικότερα στην Ελλάδα, σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αυξήθηκε κατά 11,6% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο του 2022, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των τιμών της ενέργειας, των τροφίμων και του μεταφορικού κόστους, έναντι 0,6% τον Ιούνιο του 2021. Στις θερινές οικονομικές προβλέψεις της (Ιούλιος 2022), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) αναμένει ότι ο ρυθμός πληθωρισμού θα διαμορφωθεί στο 8,9% το 2022 λόγω του αυξημένου κόστους ενέργειας και καυσίμων και των δευτερογενών επιδράσεων του στους λοιπούς τομείς της οικονομίας, προτού υποχωρήσει στο 3,5% το 2023.

Η ελληνική οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, καταγράφοντας ρυθμό μεγέθυνσης 2,3% σε τριμηνιαία βάση (ή 7,0% σε ετήσια βάση). Στις θερινές οικονομικές προβλέψεις της (Ιούλιος 2022), η

ΕΕπ εκτιμά τον πραγματικό ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ στο 4% το 2022, οδηγούμενο από την πολύ καλή επίδοση του τουριστικού τομέα, και στο 2,4% το 2023. Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος αναμένεται να δοθεί από τις επενδύσεις που θα συγχρηματοδοτηθούν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) μέσω του “Next Generation EU” (NGEU) και του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου (ΠΔΠ) 2021–2027. Πιο συγκεκριμένα, η Ελλάδα θα λάβει από την 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 (TAA) (Recovery and Resilience Facility - RRF) για να χρηματοδοτήσει έργα και δράσεις που ορίζονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με τίτλο «Ελλάδα 2.0». Το ΕΣΑΑ προβλέπει ότι το προαναφερθέν ποσό θα συμπληρωθεί με επιπλέον €26,5 δις ιδιωτικών κεφαλαίων. Προκαταβολή ύψους €4 δις εκταμιεύτηκε τον Αύγουστο 2021 και η πρώτη τακτική δόση ύψους €3,6 δις τον Απρίλιο 2022. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επίσης περίπου €40 δις από το ΠΔΠ 2021–2027 της ΕΕ, εκ των οποίων σχεδόν €21 δις θα χρηματοδοτήσουν επενδύσεις και δράσεις μέσω του νέου Εταιρικού Συμφώνου Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021–2027).

Σύμφωνα με στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας ανήλθε στο 12,5% τον Μάιο του 2022 από 15,6% το Μάιο του 2021. Η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) προβλέπει στην Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής (Ιούνιος 2022) ότι το μέσο ποσοστό ανεργίας θα υποχωρήσει στο 13,2% το 2022 και περαιτέρω στο 11,9% το 2023. Προσωρινά στοιχεία της ΤτΕ δείχνουν ετήσια άνοδο 8,6% στις τιμές των οικιστικών ακινήτων το πρώτο τρίμηνο του 2022 και ετήσια άνοδο 2,4% στις τιμές των εμπορικών ακινήτων το δεύτερο εξάμηνο του 2021.

Στο δημοσιονομικό πεδίο, στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της (Μάιος 2022), η ΕΕπ εκτιμά ότι το ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης θα καταγράψει πρωτογενές έλλειμμα 1,9% του ΑΕΠ το 2022 (συμπεριλαμβανομένων των μέτρων στήριξης λόγω πανδημίας και ενεργειακής κρίσης) και πρωτογενές πλεόνασμα 1,3% του ΑΕΠ το 2023 (2021: πρωτογενές έλλειμμα 5%, συμπεριλαμβανομένων μέτρων στήριξης λόγω πανδημίας ύψους €16 δις και επιπρόσθετων μέτρων στήριξης ύψους €1 δις). Συνεπώς, ο λόγος του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ αναμένεται να υποχωρήσει στο 185,7% και στο 180,4% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα (2021: 193,3%). Σύμφωνα με την Eurobank Research debt sustainability analysis, ο προαναφερθείς δείκτης εκτιμάται στο 177% για το 2022 και στο 166% για το 2023. Ο κίνδυνος πάντως για ανοδική αναθεώρηση των προβλέψεων παραμένει, καθώς οι διαταραχές από την αυξανόμενη πίεση λόγω ενεργειακού κόστους στους προϋπολογισμούς των νοικοκυριών και το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων καθώς και τυχόν νέες μεταλλάξεις της Covid-19 ενδέχεται να επιφέρουν επιπρόσθετα κρατικά μέτρα στήριξης.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Ενισχυμένης Εποπτείας (Enhanced Surveillance - ES), μέχρι τον Μάιο του 2022 είχαν ολοκληρωθεί επιτυχώς δεκατέσσερις τριμηνιαίες αξιολογήσεις. Στην πιο πρόσφατη έκθεσή της, η ΕΕπ επιβεβαίωσε ότι η Ελλάδα αναμένεται να εξέλθει από το καθεστώς της Ενισχυμένης Εποπτείας τον Αύγουστο του 2022, σύμφωνα με το σχεδιασμό. Έως τον Ιούλιο του 2022 η Ελλάδα είχε λάβει συνολικά €5,5 δις από το πρόγραμμα χρηματοδότησης της ES σε επτά δόσεις, η τελευταία δόση αναμένεται στα τέλη του 2022, υπό την προϋπόθεση ότι θα επιτευχθούν οι εναπομείναντες στόχοι του προγράμματος ES μέχρι τον Οκτώβριο του 2022. Η απόκλιση από τον στόχο πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ το 2022 δε θεωρείται ως παράβαση των δεσμεύσεων της Ελλάδας στο πλαίσιο του προγράμματος ES, 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 ΕΕπ έχει προτείνει την επέκταση της ισχύος της γενικής ρήτρας διαφυγής το 2023 και την ανάκλησή της το 2024.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του εκτάκτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - PEPP) σταμάτησαν στο τέλος Μαρτίου του 2022, όπως είχε προγραμματιστεί, η ΕΚΤ θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβάνοντας αγορές Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Την 31 Μαΐου 2022 οι καθαρές αγορές ΟΕΔ της ΕΚΤ μέσω του PEPP ανέρχονταν στα €38,7 δις. Επιπλέον, την 21 Ιουλίου 2022, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, σύμφωνα με την σταθερή προσήλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, αποφάσισε να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 50 μονάδες βάσης και ενέκρινε ένα νέο μέσο νομισματικής πολιτικής (Transmission Protection Instrument – TPI) με σκοπό την αποτροπή του κατακερματισμού της αγοράς κρατικών ομολόγων.

Την 18 Μαρτίου 2022, ο οίκος DBRS Morningstar αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας σε BB (high) με σταθερή προοπτική από BB με θετική προοπτική. Την 22 Απριλίου 2022, ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor’s αναβάθμισε αντίστοιχα την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας σε BB+ από BB, αλλάζοντας την προοπτική της σε σταθερή. Την 8 Ιουλίου 2022, ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Fitch διατήρησε αμετάβλητη την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας στο BB και την προοπτική της σε θετική. Αν και η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας παραμένει κάτω από την επενδυτική βαθμίδα, οι παραπάνω αναβαθμίσεις εκφράζουν την βελτιούμενη θεώρηση των διεθνών οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης σχετικά με τη βιωσιμότητα της δημοσιονομικής θέσης της Ελλάδας παρά το αντίξοο διεθνές οικονομικό περιβάλλον. Εντός του τρέχοντος έτους, το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ),

εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους €3 δις με απόδοση 1,836% την 19 Ιανουαρίου 2022, ένα 5ετές ομόλογο ύψους €1,5 δις (επανεκδόση ενός παλαιότερου 7ετούς ομολόγου) με απόδοση 2,366% την 17 Απριλίου 2022, δύο ομόλογα ύψους €0,25 δις και €0,15 δις 15ετούς και 20ετούς λήξεως (επανεκδόσεις παλαιότερων 20ετούς και 25ετούς ομολόγων) με αποδόσεις 3,51% και 3,56% αντίστοιχα την 30 Μαΐου 2022, και ένα 10ετές ομόλογο ύψους €0,5 δις (επανεκδόση του ομολόγου της 19 Ιανουαρίου 2022) με απόδοση 3,67% την 11 Ιουλίου 2022. Στις αρχές Ιουνίου 2022, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν σε περίπου €40 δις και η αξιολόγηση της πιστοληπτικής του ικανότητας βρισκόταν μία βαθμίδα κάτω της επενδυτικής σύμφωνα με δύο από τους τέσσερις μεγαλύτερους οίκους που είναι αναγνωρισμένοι από την EKT (DBRS Morningstar: BB (high), S&P Ratings: BB+).

Σύμφωνα με στοιχεία της ΤτΕ, το υπόλοιπο της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα ανερχόταν στα €112,4 δις στο τέλος του Ιουνίου 2022, από €109,2 δις στο τέλος του Ιουνίου 2021, αυξημένο κατά 3% από την αρχή του έτους αλλά μειωμένο κατά 13,2% σε σχέση με τον Ιούνιο 2021 (€129,5 δις) σε μη-προσαρμοσμένη βάση. Σημαντικό μερίδιο αυτής της απομόχλευσης οφείλεται στη μείωση του αποθέματος μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων των τραπεζών μέσω του προγράμματος «Ηρακλής II». Σε προσαρμοσμένη βάση, λαμβάνοντας δηλαδή υπόψη τις διαγραφές, τις αναταξινομήσεις και τις συναλλαγματικές διαφορές, η χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα αυξήθηκε κατά 3,4% από την αρχή του έτους. Στην άλλη πλευρά του ισοζυγίου, οι συνολικές εγχώριες ιδιωτικές καταθέσεις ανήλθαν στα €182,3 δις στο τέλος του Ιουνίου 2022, από €180 δις στο τέλος του 2021 και €169,8 δις στο τέλος του Ιουνίου 2021, καταγράφοντας αντίστοιχα αύξηση 7,4% σε ετήσια βάση και 1,3% από την αρχή του έτους. Η σημαντική αυτή ετήσια 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 του Covid-19 επίπεδα οικονομικής δραστηριότητας, καθώς η περιοχή σημείωσε ρυθμό αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ άνω του 5% το 2021 από -4% το 2020. Η οικονομική δυναμική αναμενόταν να διαρκέσει όλο το 2022 αλλά η τρέχουσα γεωπολιτική αναταραχή που προκλήθηκε από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία είχε ως αποτέλεσμα την επιδείνωση των μακροοικονομικών προοπτικών για την περιοχή. Οι κύριοι κίνδυνοι πηγάζουν από τις εξελίξεις στον πληθωρισμό, ο οποίος αναμένεται να παραμείνει αυξημένος για το υπόλοιπο του 2022, καθώς οι πιέσεις στις τιμές, που διαμορφώνονται σε μεγάλο βαθμό από τις τιμές της ενέργειας σε παγκόσμια κλίμακα, παραμένουν υψηλές. Το πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα έχει συρρικνωθεί, επιβαρύνοντας τη δυναμική της ιδιωτικής κατανάλωσης, η οποία παραδοσιακά έχει τη μεγαλύτερη συμβολή στην αύξηση του ΑΕΠ. Σε αυτό το πλαίσιο, οι κεντρικές τράπεζες της CESEE συνεχίζουν μέχρι στιγμής το 2022 την συσταλτική νομισματική πολιτική που υιοθέτησαν από τα μέσα του 2021 και μετά, αυξάνοντας τα βασικά επιτόκια, δεδομένης της ευρείας άποψης ότι οι πληθωριστικές πιέσεις δεν πηγάζουν αποκλειστικά από τις αυξημένες τιμές των εμπορευμάτων αλλά έχουν επίσης ενσωματωθεί και στο δομικό πληθωρισμό.

Στο ίδιο πλαίσιο με την περιοχή της CESEE, η οικονομία της Βουλγαρίας αναπτύχθηκε κατά 0,8% σε τριμηνιαία βάση (ή 4% σε ετήσια βάση) το πρώτο τρίμηνο του 2022, σημειώνοντας ήπια επιβράδυνση σε σύγκριση με τα προηγούμενα τρία τρίμηνα. Οι βασικοί παράγοντες πίσω από την επιβράδυνση ήταν η ηπιότερη αύξηση της κατανάλωσης λόγω της αύξησης των τιμών και η συγκρατημένη αύξηση των εξαγωγών. Ωστόσο, η επιβράδυνση ήταν λιγότερο σοβαρή από ό,τι αναμενόταν, με συνέπεια την ανοδική αναθεώρηση της πρόβλεψης για την μεγέθυνση του ΑΕΠ το 2022 από την ΕΕπ. Σύμφωνα με τις θερινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Ιούλιος 2022), το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,8% το 2022 και κατά 2,3% το 2023 με την υλοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας να εκλαμβάνεται ως ο κύριος παράγοντας ενίσχυσης των επενδύσεων. Ο αυξανόμενος πληθωρισμός παραμένει ως στοιχείο ανησυχίας, καθώς θα συνεχίσει να περιορίζει το διαθέσιμο εισόδημα για κατανάλωση και να υπονομεύει την ανταγωνιστικότητα της οικονομίας. Συγκεκριμένα, ο μέσος ετήσιος πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 3,3% το 2021, έναντι 1,7% το 2020, ενώ τον Ιούνιο του 2022 επιταχύνθηκε περαιτέρω στο 16,9%, διαμορφώνοντας τη τιμή από την αρχή του έτους έως τον Ιούνιο στο 13,1%. Με αυτό ως δεδομένο, η ΕΕπ αναθεώρησε προς τα πάνω την πρόβλεψή της για τον πληθωρισμό στο 12,5% για το 2022 και στο 6,8% για το 2023.

Στην Κύπρο, το πρώτο τρίμηνο του 2022 η οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται κατά 1% σε τριμηνιαία βάση (ή 5,6% σε ετήσια βάση), αλλά οι επιπτώσεις του πολέμου στην Ουκρανία αναμένεται να αποτυπωθούν στην οικονομική ανάπτυξη τα επόμενα τρίμηνα. Με βάση τις θερινές προβλέψεις της ΕΕπ (Ιούλιος 2022), η αύξηση του ΑΕΠ αναμένεται στο 3,2% το 2022 και 2,1% το 2023, κυρίως λόγω της δυναμικής του πρώτου τριμήνου του 2022, που αποδίδεται σε γενικές γραμμές στην ταχύτερη από την αναμενόμενη ανάκαμψη του τουρισμού. Οι αφίξεις τουριστών αυξήθηκαν σημαντικά τους πρώτους πέντε μήνες του 2022, πλησιάζοντας το 76% του επιπέδου πριν την πανδημία. Παρά τις αρνητικές επιπτώσεις από τη γεωπολιτική αστάθεια και την μείωση του πραγματικού εισοδήματος από τις αυξανόμενες τιμές, αναμένεται σημαντική βελτίωση από τη σταδιακή υλοποίηση επενδύσεων μέσω του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Το κυπριακό σχέδιο προβλέπει συνολικά €1,2 δις (€1 δις σε επιχορηγήσεις και €0,2 δις σε δάνεια) και το Υπουργείο Οικονομικών εκτιμά ότι αυτοί οι πόροι θα κινητοποιήσουν επιπλέον ποσό €1,4 δις σε ιδιωτικά κεφάλαια. Οι ανησυχίες για την εξέλιξη του πληθωρισμού και τις επιπτώσεις του στην οικονομία παραμένουν ισχυρές. Ο ΕνΔΤΚ, αφού διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στο 2,3% το 2021,

αυξήθηκε κατά 9,1% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο του 2022, κυρίως λόγω των αυξήσεων στις τιμές της ενέργειας και των τροφίμων, διαμορφώνοντας τον μέσο ΕνΔΤΚ για το πρώτο εξάμηνο του 2022 στο 7,3%. Συγχρόνως, η ΕΕπ στις θερινές της προβλέψεις (Ιούλιος 2022) εκτιμά τον πληθωρισμό στο 7% το 2022 και 3,3% το 2023.

Η οικονομία της Σερβίας, το πρώτο τρίμηνο του 2022, αναπτύχθηκε κατά 0,5% σε τριμηνιαία βάση (ή 4,4% σε ετήσια βάση), αλλά οι επιπτώσεις του πολέμου στην Ουκρανία αναμένεται να εκδηλωθούν σταδιακά τα επόμενα τρίμηνα, επιβαρύνοντας την αναπτυξιακή προοπτική. Με βάση τις εαρινές προβλέψεις της ΕΕπ (Μάιος 2022), η αύξηση του ΑΕΠ αναμένεται στο 3,4% το 2022 και 3,1% το 2023. Η εξέλιξη του πληθωρισμού και οι αντίστοιχες επιπτώσεις του στην οικονομία παραμένουν ένα ισχυρό στοιχείο ανησυχίας. Ο πληθωρισμός, αφού κυμάνθηκε κατά μέσο όρο στο 4% το 2021, αυξήθηκε στο 11,9% τον Ιούνιο του 2022, λόγω των αυξήσεων στις τιμές της ενέργειας και των τροφίμων, διαμορφώνοντας τη μέση τιμή του ΕνΔΤΚ για το πρώτο εξάμηνο του 2022 στο 9,7%. Η ΕΕπ, στις εαρινές της προβλέψεις, εκτιμά τον πληθωρισμό σε 8,5% το 2022 και 4,6% το 2023.

Σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έχουν ως ακολούθως: (α) ο συνεχιζόμενος πόλεμος Ρωσίας–Ουκρανίας και οι επιπτώσεις του στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον ενεργειακό τομέα, (β) η παράταση της δυσλειτουργίας στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, η οποία επιδεινώθηκε λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, των μέτρων περιορισμού της κινητικότητας στην Κίνα και των ανισορροπιών στην παραγωγική διαδικασία πολλών κλάδων της οικονομίας λόγω της πανδημίας Covid-19, (γ) μια παράταση της διάρκειας ή/και επιδείνωση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στους τομείς της ενέργειας και των τροφίμων, με επιπτώσεις στην οικονομική ανάπτυξη, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, (δ) οι τρέχουσες καθώς και οι διαφαινόμενες μελλοντικές αυξήσεις επιτοκίων διεθνώς και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, οι οποίες ενδέχεται να ασκήσουν ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα και να οδηγήσουν τις οικονομίες σε επιβράδυνση ή και ύφεση, (ε) η τελική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν στην άμβλυνση των συνεπειών της ανόδου στις τιμές της ενέργειας και του κόστους διαβίωσης και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους της χώρας, (στ) οι συνέπειες από την απόσυρση των προσωρινών μέτρων στήριξης της οικονομίας στην ανάπτυξη, στην απασχόληση και στην απρόσκοπτη εξυπηρέτηση του χρέους των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, (ζ) 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 και της ενεργειακής κρίσης παρά διαρθρωτικά, (η) η εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 και των επιπτώσεών της σε εθνικό και σε παγκόσμιο επίπεδο, και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν περαιτέρω επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και το διεθνές εμπόριο, (θ) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (ι) η εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν, μεταξύ άλλων, οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA, (ια) οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή και (ιβ) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις 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 ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Ωστόσο, οι κίνδυνοι που απορρέουν από τη γεωπολιτική αναταραχή 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 ή ουκρανικά περιουσιακά στοιχεία, παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την πορεία των βασικών δεικτών αξιολόγησης (Key Performance Indicators - KPIs) της ποιότητας του ενεργητικού του 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, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2022-2024.

Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Την 30 Ιουνίου 2022:

- 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 613.889 (31 Δεκεμβρίου 2021: 784.540) (σημείωση 26 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%.

Την 21 Ιουλίου 2022, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των μετόχων της Eurobank Holdings ενέκρινε, μεταξύ άλλων, τον συμψηφισμό α) του συνόλου του λογαριασμού «Αποθεματικά Εταιρικού νόμου» ύψους €6.919,3 εκατ. και β) μέρους του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» ύψους €6.894,4 εκατ. με ισόποσες συσσωρευμένες ζημιές ύψους €13.813,7 εκατ., που περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον». Ο ανωτέρω συμψηφισμός δεν επηρεάζει τα ίδια και εποπτικά κεφάλαια της Εταιρείας και υπόκειται στην έγκριση των αρμοδίων Εποπτικών Αρχών.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Σύμφωνα με το πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών που εγκρίθηκε από την ΤΓΣ των μετόχων της Eurobank Holdings το 2020, 12.374.561 δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών παραχωρήθηκαν σε βασικά στελέχη του Ομίλου τον Ιούλιο του 2021 με τιμή εξάσκησης € 0,23. 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 στελεχών, 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.

Σύμφωνα με το Νόμο 4941/2022 ο οποίος τροποποίησε το Νόμο 3864/2010, οι συγκεκριμένες διατάξεις που αφορούν σε περιορισμούς στις αποδοχές κάποιων βασικών στελεχών, είναι σε ισχύ μέχρι το τέλος του 2022. Επιπλέον πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) εξελέγη από την 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 33 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Eurobank Holdings (www.eurobankholdings.gr).

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τον Ιανουάριο 2022, ιδρύθηκε ένα ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης («Ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών - ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank» εφεξής «το Ταμείο»), ως νομικό πρόσωπο μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα σύμφωνα με το νόμο 4680/2020, προς όφελος των εργαζομένων της Εταιρείας, της Τράπεζας και ορισμένων άλλων ελληνικών εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες αποτελούν τους εργοδότες που χρηματοδοτούν το Ταμείο. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών, το Ταμείο θεωρείται συνδεδεμένο μέρος με τον Όμιλο.

Την 30 Ιουνίου 2022, τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2022 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ είναι: αμοιβές €4,1 εκατ., απαιτήσεις €5,0 εκατ., υποχρεώσεις €23,1 εκατ., ληφθείσες εγγυήσεις €0,01 εκατ., καθαρά έξοδα €8,1 εκατ. εκ των οποίων έξοδο ποσού €0,4 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους, (β) με τον όμιλο Fairfax (εξαιρουμένου του ομίλου "Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών", συγγενής του Ομίλου) είναι: απαιτήσεις €18 εκατ., υποχρεώσεις €82,4 εκατ., καθαρά έσοδα €4,4 εκατ., (γ) με τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες είναι: απαιτήσεις €69 εκατ., υποχρεώσεις €198,9 εκατ., εκδοθείσες εγγυήσεις €4,6 εκατ. και καθαρά έξοδα €29,6 εκατ. και (δ) με το Ταμείο είναι: υποχρεώσεις €4,2 εκατ.

Την ίδια ημερομηνία, τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2022 με (α) τις θυγατρικές εταιρείες είναι: απαιτήσεις €1.010 εκατ., υποχρεώσεις €1 εκατ. και καθαρά έσοδα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ του ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

€31 εκατ. και (β) με τη συγγενή εταιρεία του Ομίλου Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών είναι: λειτουργικά έξοδα ύψους €0,07 εκατ..

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών της Εταιρείας και του Ομίλου και σε καθαρά εμπορική βάση (arm's length). Επιπλέον πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 32 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και στη σημείωση 16 των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Γεώργιος Ζανιάς
Πρόεδρος

Φωκίων Καραβίας
Διευθύνων Σύμβουλος

5 Αυγούστου 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). Ενσώματα Λογιστική Αξία είναι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων εξαιρουμένων των προνομιούχων μετοχών, των προνομιούχων τίτλων, δικαιωμάτων τρίτων και μείον τα άυλα πάγια στοιχεία,
- ιε. **Δείκτης Texas (Texas Ratio):** 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,
- ε. **Δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης για τα ίδια κεφάλαια και τις Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL ratio):** Ο λόγος του αθροίσματος i) των συνολικών εποπτικών κεφαλαίων (σε ενοποιημένη βάση για την Eurobank A.E.), όπως ορίζονται με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, με την εφαρμογή των σχετικών μεταβατικών διατάξεων που αφορούν την υπό εξέταση περίοδο και ii) των υποχρεώσεων της Eurobank A.E. που πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το MREL, όπως ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA).

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ του ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία υπολογισμού των ανωτέρω ΕΔΜΑ, οι οποίοι υπολογίσθηκαν με βάση τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τις περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2022, 30 Ιουνίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2021:

Στοιχεία Υπολογισμού των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης

€ εκατ.	30 Ιουνίου 2022	30 Ιουνίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2021
Καθαρά Έσοδα από Τόκους ⁽¹⁾	700	670	
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	256	209	
Λειτουργικά Έσοδα ⁽²⁾	1.853	924	
Λειτουργικά Έσοδα, εξαιρουμένου του κέρδους από το project «Triangle» ⁽²⁾	1.528	924	
Λειτουργικά Έξοδα ⁽³⁾	(450)	(433)	
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI)	1.403	491	
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI), εξαιρουμένου του κέρδους από το project «Triangle»	1.078	491	
Οργανικά Κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI)	506	446	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	941	190	
Κέρδη από το project «Triangle» (πρό φόρου)	325	-	
Κέρδη από το project «Triangle» (μετά από φόρο)	231	-	
Έξοδα αναδιάρθρωσης, μετά από φόρο	(50)	(5)	
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη	760	195	
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών NPE (σχηματισμός) ⁽⁶⁾	(126)	(224)	
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)	2.497		2.775
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	53.996		53.168
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος	42.246		40.815
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(1.733)		(1.872)
Πρόβλεψη απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(53)		(48)
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	37.391		37.016
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων) που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος - Δραστηριότητες στην Ελλάδα	32.094		31.259
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών - Δραστηριότητες στην Ελλάδα	(1.453)		(1.606)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1)	6.137		5.436
Ο αριθμητικός μέσος όρος του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	78.418	69.055	
Ο αριθμητικός μέσος όρος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος ⁽⁴⁾	39.575	37.470	
Ο αριθμητικός μέσος όρος της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας (Tangible Book Value) ⁽⁵⁾	5.528	5.080	

⁽¹⁾ Δεύτερο τρίμηνο 2022 NIM: Τα καθαρά έσοδα από τόκους του δεύτερου τριμήνου 2022 (€361 εκατ.) σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (€78.701 εκατ.).

⁽²⁾ Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έσοδα: €270 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €240 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έσοδα: €1.258 εκατ., μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους από το project «Triangle» ποσού €325 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €684 εκατ.).

⁽³⁾ Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έσοδα: €130 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €113 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έσοδα: €320 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2021: €320 εκατ.).

⁽⁴⁾ Το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου τους στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2022: €40.513 εκατ.), στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2022: €39.269 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2021: €38.943 εκατ.).

⁽⁵⁾ Το μέσο υπόλοιπο της ενσώματης λογιστικής αξίας υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου των Ιδίων Κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων τρίτων και των άυλων πάγιων στοιχείων στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2022: €5.934 εκατ.), στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2022: €5.380 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2021: €5.270 εκατ.).

⁽⁶⁾ Ο σχηματισμός NPE έχει υπολογισθεί λαμβάνοντας υπόψη την μείωση των NPE το πρώτο εξάμηνο του 2022 (€277 εκατ.) εξαιρουμένης της επίπτωσης των διαγραφών ποσού €29 εκατ., των πωλήσεων / ταξινομήσεων ως κατεχόμενα προς πώληση (HFS) ποσού € 274 εκατ., και λοιπών μεταβολών ποσού (€32 εκατ.).

Πηγή των χρηματοοικονομικών πληροφοριών

Η Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά δεδομένα και μεγέθη όπως προέρχονται από τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2022, 30 Ιουνίου 2021 και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021, 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 4).

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



ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο ενδιάμεσο ενοποιημένο Ισολογισμό της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2022 και τις σχετικές ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικού Αποτελέσματος, Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης των άρθρων 5 και 5α του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (Δ.Π.Α.Ε.) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης.



Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και συνεπώς δε μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2022 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

Αθήνα, 5 Αυγούστου 2022

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

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

IV. Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2022



EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022**

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες.....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές.....	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	10
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων.....	11
5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα.....	13
6. Κέρδη ανά μετοχή	17
7. Καθαρά έσοδα από τόκους.....	18
8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες.....	18
9. Λειτουργικά έξοδα.....	19
10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών.....	19
11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις.....	20
12. Φόρος εισοδήματος	21
13. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις.....	25
14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	27
15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες.....	27
16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	29
17. Σύνοψη του Ομίλου.....	31
17.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.....	31
17.2 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»	33
18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	35
19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	36
20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	36
21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	36
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	37
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες	37
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	37
25. Λοιπές υποχρεώσεις.....	38
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	39
27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.....	40
28. Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform».....	45
29. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	45
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	46

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	47
32. Συνδεόμενα μέρη.....	47
33. Διοικητικό Συμβούλιο.....	49

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

		30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		14.456	13.515
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		1.098	2.510
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		93	119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	1.880	1.949
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15	40.533	38.967
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	16	12.777	11.316
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	191	267
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	19	816	815
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	1.397	1.492
Άυλα πάγια στοιχεία		284	269
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	4.298	4.422
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20	2.181	2.065
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	176	146
Σύνολο ενεργητικού		80.180	77.852
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	21	11.604	11.663
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	1.197	973
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	1.818	2.394
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	53.996	53.168
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	3.100	2.552
Λοιπές υποχρεώσεις	25	2.088	1.358
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	64	109
Σύνολο υποχρεώσεων		73.867	72.217
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	816	816
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	8.055	8.055
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	26	(2.653)	(3.332)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας		6.218	5.539
Δικαιώματα τρίτων		95	96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		6.313	5.635
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		80.180	77.852

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2022 € εκατ.	2021 € εκατ.	2022 € εκατ.	2021 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	700	670	361	335
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	207	161	109	86
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	19	49	48	24	24
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14, 25	627	(6)	402	(8)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		(21)	50	(6)	37
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	13, 17.1, 18	291	1	260	3
Λειτουργικά έσοδα		1.853	924	1.150	477
Λειτουργικά έξοδα	9	(450)	(433)	(228)	(217)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης		1.403	491	922	260
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(126)	(224)	(64)	(93)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	11	(33)	(10)	(8)	(7)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	11	(68)	(7)	(19)	(4)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		14	6	4	5
Κέρδη προ φόρου		1.190	256	835	161
Φόρος εισοδήματος	12	(250)	(66)	(164)	(41)
Καθαρά κέρδη		940	190	671	120
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους		(1)	0	(0)	0
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους		941	190	671	120
		€	€	€	€
Κέρδη ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,25	0,05	0,18	0,03

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2022 € εκατ.	2021 € εκατ.	2022 € εκατ.	2021 € εκατ.
Καθαρά κέρδη	940	190	671	120
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	(1)	22	(4)	3
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(1)	0	(1)	(0)
	<u>(1)</u>	<u>0</u>	<u>(1)</u>	<u>(0)</u>
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(484)	(32)	(243)	23
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	176	23	67	(20)
	<u>176</u>	<u>23</u>	<u>67</u>	<u>(20)</u>
Συναλλαγματικές διαφορές				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	0	0	0	0
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, λόγω της ρευστοποίησης θυγατρικής εταιρείας εξωτερικού (σημ. 17.1)	76	-	76	-
	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>76</u>	<u>-</u>
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	(30)	5	(15)	5
	<u>(30)</u>	<u>5</u>	<u>(15)</u>	<u>5</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	(1)	-	4	-
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	2	-	-	-
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	(263)	18	(116)	11
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί σε:				
-Μετόχους	678	208	555	131
-Δικαιώματα τρίτων	(1)	0	0	0
	<u>677</u>	<u>208</u>	<u>555</u>	<u>131</u>

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021, αναμορφωμένο ⁽¹⁾	815	8.055	(3.608)	0	5.262
Καθαρά κέρδη	-	-	190	0	190
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	18	(0)	18
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021	-	-	208	0	208
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών	1	0	0	-	1
Λοιπά	-	-	(1)	-	(1)
	1	0	(1)	-	0
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2021, αναμορφωμένο ⁽¹⁾	816	8.055	(3.401)	0	5.470
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	816	8.055	(3.332)	96	5.635
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	941	(1)	940
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(263)	(0)	(263)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022	-	-	678	(1)	677
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:					
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	1	-	1
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	0	0	0	-	0
	0	0	1	(0)	1
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022	816	8.055	(2.653)	95	6.313

Σημείωση 26 Σημείωση 26

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής, η οποία εφαρμόστηκε το 2021, σε συνέχεια της απόφασης της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ για την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19). Ως αποτέλεσμα, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων την 1 Ιανουαρίου και την 30 Ιουνίου 2021, έχει αυξηθεί κατά € 17 εκατ. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 2.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2022	2021
Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρου	1.190	256
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	126
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης	11	101
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	9	61
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	29	75
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	29	(1)
Λοιπές προσαρμογές	29	(306)
	1.246	540
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	61	(83)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου	26	(13)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.504	774
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(1.746)	(350)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(19)	(26)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(16)	(88)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	166	524
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	828	2.454
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	25	478
	1.282	3.254
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	(9)	(8)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες	2.519	3.786
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(78)	(61)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	98	12
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	(2.305)	(1.094)
Απόκτηση θυγατρικών, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	-	(7)
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	-	(6)
Πώληση θυγατρικών και της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα	17.1,13	259
Πώληση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	16
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες	(2.010)	(1.149)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	600
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(18)	(17)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών	0	1
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	582	440
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.092	3.077
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	29	13.149
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	29	14.241
		6.681
		9.758

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings»), η οποία είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα») και οι θυγατρικές της συνιστούν τον Όμιλο, ο οποίος περιλαμβάνει κυρίως τον Όμιλο της Τράπεζας (σημ. 17.2). Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών και έχει παρουσία κυρίως στην Ελλάδα, την Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 5 Αυγούστου 2022. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή περιλαμβάνεται στην ενότητα III της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» όπως αυτό έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Οι συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος κατά την τρέχουσα περίοδο ή να αντανακλούν τροποποιήσεις των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 (σημ. 2.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021). Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν σ' αυτές τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά κατωτέρω (σημ. 2.1).

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

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

Μετά από ένα έτος ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης από την ύφεση που προκλήθηκε από την πανδημία, η Ελλάδα και οι άλλες χώρες, στις οποίες ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία, ήταν έτοιμες να ξεκινήσουν έναν κύκλο διατηρήσιμης ανάπτυξης. Ωστόσο, η τρέχουσα γεωπολιτική αναταραχή που προκλήθηκε από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία έχει ως αποτέλεσμα την επιδείνωση των μακροοικονομικών προοπτικών της ευρωπαϊκής και της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες βρίσκονται πλέον αντιμέτωπες με την επιβράδυνση της ανάπτυξης και την αύξηση του πληθωρισμού. Ειδικότερα στην Ελλάδα, σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αυξήθηκε κατά 11,6% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο του 2022, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των τιμών της ενέργειας, των τροφίμων και του μεταφορικού κόστους, έναντι 0,6% τον Ιούνιο του 2021. Η ελληνική οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, καταγράφοντας ρυθμό μεγέθυνσης 2,3% σε τριμηνιαία βάση (ή 7,0% σε ετήσια βάση), ενώ το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε στο 12,5% τον Μάιο του 2022 (Μάιος 2021: 15,6%). Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ), στις θερινές οικονομικές προβλέψεις της (Ιούλιος 2022), εκτιμά ότι (α) η ελληνική οικονομία θα μεγεθυνθεί κατά 4% το 2022 και κατά 2,4% το 2023 (2021: 8,3%) και (β) ο ρυθμός πληθωρισμού θα διαμορφωθεί στο 8,9% το 2022 λόγω του αυξημένου κόστους ενέργειας και καυσίμων και των δευτερογενών επιδράσεών του στους λοιπούς τομείς της οικονομίας, προτού υποχωρήσει στο 3,5% το 2023. Στο δημοσιονομικό πεδίο, στις εαρινές οικονομικές της προβλέψεις (Μάιος 2022), η ΕΕπ εκτιμά ότι το ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης θα καταγράψει πρωτογενές έλλειμμα 1,9% του ΑΕΠ το 2022 και πρωτογενές πλεόνασμα 1,3% του ΑΕΠ το 2023 (2021: πρωτογενές έλλειμμα 5%, συμπεριλαμβανομένων μέτρων στήριξης λόγω πανδημίας ύψους € 16 δις και επιπρόσθετων μέτρων στήριξης ύψους € 1 δις). Ο λόγος του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ αναμένεται να υποχωρήσει στο 185,7% και στο 180,4% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα (2021: 193,3%). Οι προαναφερθείσες προβλέψεις ενδέχεται να μεταβληθούν ως συνέπεια του τελικού μεγέθους των μέτρων στήριξης, της επίδρασης του πληθωρισμού στην οικονομική μεγέθυνση και τις επιπτώσεις της ανόδου των τιμών της ενέργειας στα δημόσια οικονομικά. Για παράδειγμα, πρόσφατες έρευνες αναφέρουν αύξηση του ΑΕΠ το 2022 κοντά στο 5% ή μεγαλύτερη

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(Moody's analytics) και για το λόγο του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ περίπου στο 177% και 166% για το 2022 και το 2023 αντίστοιχα (Eurobank Research debt sustainability analysis).

Στη Βουλγαρία, σύμφωνα με τις θερινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Ιούλιος 2022), το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,8% το 2022 και κατά 2,3% το 2023 (2021: 4,2%), ενώ ο ΕνΔΤΚ προβλέπεται να επιταχυνθεί στο 12,5% το 2022 και να διαμορφωθεί στο 6,8% το 2023 (2021: 2,8%). Αντίστοιχα, στην Κύπρο η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ προβλέπεται στο 3,2% το 2022 και στο 2,1% το 2023 (2021: 5,5%), ενώ ο ΕνΔΤΚ προβλέπεται στο 7% το 2022 και στο 3,3% το 2023 (2021: 2,3%). Όσον αφορά στη Σερβία, η ΕΕπ, στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της, αναμένει το πραγματικό ΑΕΠ να αυξηθεί κατά 3,4% το 2022 και κατά 3,1% το 2023 (2021: 7,4%), ενώ η πρόβλεψη για τον πληθωρισμό βρίσκεται στο 8,5% το 2022 και στο 4,6% το 2023 (2021: 4%).

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος αναμένεται να δοθεί από τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) στο πλαίσιο κυρίως του "Next Generation EU" (NGEU) της ΕΕπ και του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου (ΠΔΠ) της ΕΕ. Η Ελλάδα θα λάβει από την 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 Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με τίτλο «Ελλάδα 2.0». Μια προκαταβολή ύψους € 4 δις εκταμειύτηκε τον Αύγουστο 2021, και η πρώτη τακτική δόση ύψους € 3,6 δις τον Απρίλιο 2022. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επίσης περίπου € 40 δις από το ΠΔΠ 2021–2027 της ΕΕ. Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του εκτάκτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - PEPP) σταμάτησαν στο τέλος του Μαρτίου 2022, όπως είχε προγραμματιστεί, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβάνοντας αγορές Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Επιπλέον, την 21 Ιουλίου 2022, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, σύμφωνα με τη σταθερή προσηλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, αποφάσισε να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 50 μονάδες βάσης και ενέκρινε ένα νέο μέσο νομισματικής πολιτικής (Transmission Protection Instrument – TPI) με σκοπό την αποτροπή του κατακερματισμού της αγοράς κρατικών ομολόγων.

Εντός του τρέχοντος έτους, το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 3 δις με απόδοση 1,836% την 19 Ιανουαρίου 2022, ένα 5ετές ομόλογο ύψους € 1,5 δις (επανεκδοση ενός παλαιότερου 7ετούς ομολόγου) με απόδοση 2,366% την 17 Απριλίου 2022, δύο ομόλογα ύψους € 0,25 δις και € 0,15 δις 15ετούς και 20ετούς λήξεως (επανεκδόσεις παλαιότερων 20ετούς και 25ετούς ομολόγων) με αποδόσεις 3,51% και 3,56% αντίστοιχα την 30 Μαΐου 2022, και ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 0,5 δις (επανεκδοση του ομολόγου της 19 Ιανουαρίου 2022) με απόδοση 3,67% την 11 Ιουλίου 2022. Στις αρχές Ιουνίου 2022, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν σε περίπου € 40 δις και η αξιολόγηση της πιστοληπτικής του ικανότητας βρισκόταν μία βαθμίδα κάτω της επενδυτικής σύμφωνα με δύο από τους τέσσερις μεγαλύτερους οίκους που είναι αναγνωρισμένοι από την ΕΚΤ (DBRS Morningstar: BB (high), S&P Ratings: BB+).

Σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έχουν ως ακολούθως: (α) ο συνεχιζόμενος πόλεμος Ρωσίας-Ουκρανίας και οι επιπτώσεις του στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον ενεργειακό τομέα, (β) η παράταση της δυσλειτουργίας στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, η οποία επιδεινώθηκε λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, των μέτρων περιορισμού της κινητικότητας στην Κίνα και των ανισορροπιών στην παραγωγική διαδικασία πολλών κλάδων της οικονομίας λόγω της πανδημίας Covid-19, (γ) μια παράταση της διάρκειας ή/και επιδείνωση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στους τομείς της ενέργειας και των τροφίμων, με επιπτώσεις στην οικονομική ανάπτυξη, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, (δ) οι τρέχουσες καθώς και οι διαφανόμενες μελλοντικές αυξήσεις επιτοκίων διεθνώς και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, οι οποίες ενδέχεται να ασκήσουν ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα και να οδηγήσουν τις οικονομίες σε επιβράδυνση ή και ύφεση, (ε) η τελική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν στην άμβλυση των συνεπειών της ανόδου στις τιμές της ενέργειας και του κόστους διαβίωσης και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους της χώρας, (στ) οι συνέπειες από την απόσυρση των προσωρινών μέτρων στήριξης της οικονομίας στην ανάπτυξη, στην απασχόληση και στην απρόσκοπτη εξυπηρέτηση του χρέους των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, (ζ) 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 και της ενεργειακής κρίσης παρά διαρθρωτικά, (η) η εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 και των επιπτώσεών της σε εθνικό και σε παγκόσμιο επίπεδο, και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν περαιτέρω επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και το διεθνές εμπόριο, (θ) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

στη χώρα, (ι) η εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν, μεταξύ άλλων, οι στόχοι και τα ορόσημα του ΤΑΑ, (ια) οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή, και (ιβ) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις 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 ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Ωστόσο, οι κίνδυνοι που απορρέουν από τη γεωπολιτική αναταραχή 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 ή ουκρανικά περιουσιακά στοιχεία, παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την πορεία των βασικών δεικτών αξιολόγησης της ποιότητας του ενεργητικού του (Key Performance Indicators - KPIs) 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, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2022-2024.

Το πρώτο εξάμηνο του 2022, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 941 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2021: € 190 εκατ.), εκ των οποίων € 96 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2021: € 73 εκατ.) αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, εξαιρουμένου του κέρδους από την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank ποσού € 230,5 εκατ. (μετά φόρου) και των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 50 εκατ. (μετά φόρου), ανήλθαν σε € 760 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2021: € 195 εκατ.). Την 30 Ιουνίου 2022, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου, οι οποίοι ενσωματώνουν την ετήσια επίπτωση της μεταβατικής περιόδου, διαμορφώθηκαν σε 17,2% (31 Δεκεμβρίου 2021: 16,1%) και 14,7% (31 Δεκεμβρίου 2021: 13,7%) αντίστοιχα (σημ. 4). Όσον αφορά την ποιότητα του ενεργητικού, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) του Ομίλου, μετά την ταξινόμηση του υποκείμενου χαρτοφυλακίου δανείων του project "Solar" ως κατεχόμενο προς πώληση, διαμορφώθηκε σε € 2,5 δις την 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2,8 δις), οδηγώντας το δείκτη των NPE στο 5,9% (31 Δεκεμβρίου 2021: 6,8%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των NPE διαμορφώθηκε στο 71,5% (31 Δεκεμβρίου 2021: 69,2%). Σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2022-2024, ο δείκτης των NPE του Ομίλου αναμένεται στο 5,8% στο τέλος του 2022 και να μειωθεί κάτω από 5% το 2024 (σημ.15).

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 30 Ιουνίου 2022, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν σε € 54 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 53,2 δις) οδηγώντας το δείκτη δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 75% (31 Δεκεμβρίου 2021: 73,2%), ενώ η χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) διαμορφώθηκε σε € 11,6 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 11,7 δις) (σημ.21). Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγου (MREL-επιλέξιμου) υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. (σημ. 24). Την 30 Ιουνίου 2022, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 20,7% του σταθμισμένου ενεργητικού, υψηλότερα από τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο MREL 17,8% για το 2022 αλλά και από τον ενδιάμεσο μη δεσμευτικό στόχο MREL 20,5% από την 1 Ιανουαρίου 2023. Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε 174% (31 Δεκεμβρίου 2021: 152%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2022, 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 σε βραχυπρόθεσμη (σε ορίζοντα 1 μηνός) και μεσοπρόθεσμη βάση (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) τις ευκαιρίες ανάπτυξης στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης για το τρέχον και τα επόμενα έτη που βασίζονται και στην αξιοποίηση της ήδη εγκεκριμένης χρηματοδότησης της ΕΕ κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), και (β) την ικανότητα του Ομίλου για δημιουργία κερδών προ προβλέψεων, την ποιότητα ενεργητικού, την επάρκεια κεφαλαίων, και τη θέση ρευστότητάς του, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες του Ομίλου, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Παραπομπή στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποίησαν την παραπομπή στην έκδοση του Ενωσιολογικού 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 απόκτησης υφίσταται παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων. Επιπροσθέτως, 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 αυτή η εισφορά υφίσταται κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Επιπλέον, 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 είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ 2018-2020 : ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16

Οι βελτιώσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε αρκετά πρότυπα. Οι τροποποιήσεις που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες του Ομίλου παρουσιάζονται παρακάτω:

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» παρέχει επιπλέον απαλλαγή σε μία θυγατρική εταιρία που υιοθέτησε τα πρότυπα μετά την μητρική σε σχέση με το σωρευτικό υπόλοιπο των συναλλαγματικών διαφορών. Ως αποτέλεσμα, η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες που έχουν επιλέξει να επιμετρήσουν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στη λογιστική αξία σύμφωνα με τα βιβλία της μητρικής να επιμετρήσουν και οποιοσδήποτε συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν χρησιμοποιώντας τα ποσά που έχουν δημοσιευθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής. 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 είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 37, Τροποποιήσεις, Επαχθείς Συμβάσεις - Κόστη Εκπλήρωσης Σύμβασης

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» διευκρινίζουν ποια κόστη απαιτείται να συμπεριλαμβάνονται στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης, όταν αξιολογείται εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Συγκεκριμένα, 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 των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Για την κατάρτιση αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι βασικές πηγές της αβεβαιότητας των εκτιμήσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, εξαιρουμένων των λογιστικών εκτιμήσεων που σχετίζονται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, όπως αναλύονται παρακάτω.

Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τις σημαντικές εκτιμήσεις και πηγές αβεβαιότητας έχουν συμπεριληφθεί στις σημειώσεις 12, 13, 15, 16, 25, 27 και 30.

3.1 Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η συνέχιση του πολέμου στην Ουκρανία και η επακόλουθη γεωπολιτική κρίση μαζί με τις συνεχιζόμενες πληθωριστικές πιέσεις και τη σημαντική διεύρυνση των επιτοκιακών περιθωρίων έχουν οδηγήσει σε αυξημένη αβεβαιότητα σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Οι συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί αναμένεται να επιβραδύνουν το θετικό ρυθμό της οικονομικής ανάπτυξης, ενδεχομένως να δημιουργήσουν περαιτέρω πίεση σε δανειολήπτες από επιχειρηματικούς κλάδους που πλήττονται περισσότερο, όπως ο κλάδος των τροφίμων, της ενέργειας, της προμήθειας πρώτων υλών για τον κατασκευαστικό κλάδο κ.λπ. και να επηρεάσουν το διαθέσιμο εισόδημα και την ικανότητα εξυπηρέτησης χρέους των πελατών λιανικής τραπεζικής. Το εύρος της αναταραχής των οικονομιών εξαρτάται από την παράταση του πολέμου καθώς και από το μέγεθος των κυρώσεων, και μετριάζεται από τα δημοσιονομικά μέτρα που έχουν ληφθεί, τις συντονισμένες πρωτοβουλίες της ΕΕ και την αναμενόμενη δυναμική τουριστική περίοδο (σημ. 2).

Για την αντιμετώπιση του τρέχοντος μακροοικονομικού περιβάλλοντος, ο Όμιλος αναθεώρησε τις σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων ετήσιες προβλέψεις των σημαντικών μακροοικονομικών μεταβλητών που ενσωματώνονται στα μοντέλα υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βάσει του ΔΠΧΑ 9.

Οι επικαιροποιημένοι αριθμητικοί μέσοι όροι των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ετήσιων προβλέψεων για τα έτη 2022-2025, όπως εφαρμόστηκαν για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς του δανειακού χαρτοφυλακίου στην Ελλάδα, προβλέπουν το ρυθμό ανάπτυξης Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος στο 2,95% (31 Δεκεμβρίου 2021: 3,27%), το ποσοστό ανεργίας στο 11,36% (31 Δεκεμβρίου 2021: 12,6%), το δείκτη τιμών οικιστικών ακινήτων στο 5,60% (31 Δεκεμβρίου 2021: 5,55%), το δείκτη τιμών εμπορικών ακινήτων στο 4,97% (31 Δεκεμβρίου 2021: 5,75%) και το δείκτη πληθωρισμού στο 3,66% (31 Δεκεμβρίου 2021: 1,57%). Επιπλέον, η πιο σημαντική αναθεώρηση των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων μακροοικονομικών μεταβλητών, αναφέρεται σε επιβράδυνση του προβλεπόμενου ρυθμού ανάπτυξης Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος στο 2,8% για το 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 4,7%) και σε σημαντικά υψηλότερο πληθωρισμό στο 7% για το ίδιο έτος (31 Δεκεμβρίου 2021: 1,1%).

Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, λόγω της παραπάνω αναθεώρησης των μελλοντικών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στα μοντέλα υπολογισμού τους βάσει του ΔΠΧΑ 9, μετριάστηκε από την βελτίωση των δανειακών ανοιγμάτων του Ομίλου, όπως προκύπτει από τον οριακά αρνητικό ρυθμό σχηματισμού μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων για το πρώτο εξάμηνο του 2022 διατηρώντας το κόστος κινδύνου του Ομίλου, το οποίο ανέρχεται σε 0,64%, εντός των αναμενόμενων επιπέδων (30 Ιουνίου 2021: 1.2%).

Σχετικά με τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και στο γεωπολιτικό πεδίο, ο Όμιλος παρακολουθεί στενά όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια, ώστε να αναθεωρήσει, εάν κριθεί αναγκαίο, τις εκτιμήσεις και παραδοχές που εφαρμόζονται στην αξιολόγηση των ζημιών απομείωσης.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	6.218	5.539
Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	269	528
Συν: Εποπτικά δικαιώματα τρίτων	55	57
Μείον: Υπεραξία	(2)	(2)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(403)	(686)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	6.137	5.436
Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)	6.137	5.436
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	950	950
Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	76	-
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	7.163	6.386
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	41.718	39.789
Δείκτες:	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	14,7	13,7
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	14,7	13,7
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	17,2	16,1

Σημειώσεις:

α) Το κέρδος ποσού € 941 εκατ. που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: κέρδος ποσού € 328 εκατ.) 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 - βλ. παρακάτω). Η επίπτωση από τη μετάβαση λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνεται στα εποπτικά κεφάλαια από το πρώτο τρίμηνο κάθε έτους.

γ) Την 30 Ιουνίου 2022, ο Όμιλος εφάρμοσε την προσωρινή μεταχείριση, όπως προσδιορίζεται στο Άρθρο 468 του Κανονισμού CRR, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/873, κατά συνέπεια τα ίδια κεφάλαια και οι κεφαλαιακοί δείκτες του Ομίλου που προκύπτουν από την εφαρμογή των ανωτέρω μεταβατικών διατάξεων, περιλαμβάνουν το 60% του ποσού των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών της περιόδου από την 1.1.2020 έως την 30.6.2022, το οποίο υπολογίζεται βάσει των μεταβολών της εύλογης αξίας των χρεωστικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) και αφορά σε συγκεκριμένα ανοίγματα χρεωστικών τίτλων, κατά τα προβλεπόμενα στο εν λόγω άρθρο. Εάν η προσωρινή μεταχείριση των ανωτέρω μη πραγματοποιηθεισών ζημιών δεν είχε εφαρμοστεί, οι δείκτες CET 1 και Total Capital Adequacy του Ομίλου, θα ήταν 14,5% και 17%, αντίστοιχα.

δ) Την 30 Ιουνίου 2022, ο δείκτης CET 1 του Ομίλου, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2025 (fully loaded CET 1), που αφορά κυρίως στην ολοκλήρωση των προαναφερθεισών μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9, θα ήταν 14% (31 Δεκεμβρίου 2021: 12,7%).

ε) Οι pro-forma δείκτες CET 1 και Total Capital Adequacy την 30 Ιουνίου 2022, με την ολοκλήρωση του Project 'Solar' (σημ. 15) θα ήταν 14,7% και 17%, 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), μαζί με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ (γνωστός ως CRR - κανονισμός περί κεφαλαιακών απαιτήσεων), όπως τα ανωτέρω είναι σε ισχύ. Η προαναφερθείσα Οδηγία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014, όπως είναι σε ισχύ. 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 οριζόντια τριών ετών.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Λαμβάνοντας υπόψη την απόφαση SREP του 2021, ο Όμιλος υποχρεούται για το 2022 να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,5% και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,31% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας ύψους 3,31% που καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), η οποία προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαιτήσης SREP (TSCR). Ωστόσο, σύμφωνα με τα μέτρα της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19, οι τράπεζες επιτρέπεται μεταξύ άλλων, να λειτουργούν έως το τέλος του 2022 κάτω από το επίπεδο κεφαλαίου που ορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance) και, με την επιφύλαξη των περιορισμών που ορίζονται στη CRD IV, της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας (Combined Buffer Requirement), η οποία περιλαμβάνει το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου, το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας και το Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII buffer). Σύμφωνα με τις συχνές ερωτήσεις και απαντήσεις (FAQs) που έχει δημοσιεύσει η ΕΚΤ, το ανωτέρω μέτρο που επέτρεψε στις τράπεζες να λειτουργούν σε επίπεδο χαμηλότερο της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας συνεπάγεται μια ευέλικτη προσέγγιση από την ΕΚΤ σε ό,τι αφορά στην έγκριση του σχεδίου διατήρησης κεφαλαίου που οφείλουν να υποβάλουν οι τράπεζες σε περίπτωση παραβίασης αυτής της απαίτησης.

Η ανάλυση των CET1 και των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων παρουσιάζεται παρακάτω.

	30 Ιουνίου 2022	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	4,50%	8,00%
Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R) ⁽¹⁾	1,69%	3,00%
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)	6,19%	11,00%
Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR)		
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)	0,75%	0,75%
Συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση (OCR)	9,50%	14,31%

⁽¹⁾ Από την 1η Μαρτίου 2022, η Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R), δεν ισχύει για την Τράπεζα, σε ατομική βάση.

Επιπλέον, βάσει του Κανονισμού 2020/873 (CRR quick fix) προβλέπεται, μεταξύ άλλων, η παράταση κατά δύο έτη των μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9 και περαιτέρω μέτρα ελάφρυνσης, επιτρέποντας στις τράπεζες την προσθήκη στα εποπτικά τους κεφάλαια της τυχόν αύξησης των προβλέψεων για νέες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν το 2020 και το 2021 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν βρίσκονται υπό καθεστώσ αθέτησης της αποπληρωμής τους. Συνεπώς, η ελάφρυνση που ισχύει για το 2022 είναι 75%, για το 2023 είναι 50%, και για το 2024 είναι 25%.

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013, παρέχονται στις Ενοποιημένες Εκθέσεις του Πυλώνα 3, οι οποίες αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

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 A.E. ως την οντότητα εξυγίανσης του Ομίλου και ως στρατηγική για σκοπούς εξυγίανσης αυτή του Μοναδικού

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Σημείου Έναρξης (Single Point of Entry - SPE). Με βάση την τελευταία οδηγία του SRB προς την Τράπεζα, η πλήρης απαίτηση MREL (τελικός στόχος) που θα πρέπει να επιτευχθεί από την Τράπεζα σε ενοποιημένη βάση έως το τέλος του 2025 καθορίζεται σε 27,27% 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 3,67%. Ο τελικός στόχος που πρέπει να επιτευχθεί για τον δείκτη MREL επικαιροποιείται από το SRB ετησίως. Ο ενδιάμεσος δεσμευτικός στόχος για το δείκτη MREL που ισχύει από την 1 Ιανουαρίου 2022, ανέρχεται σε 17,82% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 3,31%, ενώ ένας ενδιάμεσος μη δεσμευτικός στόχος για το δείκτη MREL ύψους 20,45%, συμπεριλαμβανομένης συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 3,67%, θα ισχύει από τον Ιανουάριο του 2023.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, στο πλαίσιο της υλοποίησης της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής της για την κάλυψη των υποχρεώσεων της όσον αφορά στο MREL, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. (σημ.24). Την 30 Ιουνίου 2022, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 20,7% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 18,47%), υπερβαίνοντας σημαντικά τον προαναφερθέντα ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο MREL 17,82%.

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους

Ο Όμιλος συμμετείχε στην εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), που πραγματοποιήθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2022. Η εν λόγω εποπτική άσκηση του 2022 για τους κλιματικούς κινδύνους, αξιολόγησε κατά πόσο οι τράπεζες είναι προετοιμασμένες να αντιμετωπίσουν τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα. Συνολικά 104 σημαντικές τράπεζες συμμετείχαν στην άσκηση η οποία αποτελούνταν από τρεις ενότητες στις οποίες οι τράπεζες παρείχαν πληροφόρηση αναφορικά με: α) τις δυνατότητες τους αναφορικά με την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους, β) την εξάρτησή τους από κλάδους που εκπέμπουν διοξείδιο του άνθρακα και γ) την απόδοσή τους κάτω από διαφορετικά σενάρια και διάφορους χρονικούς ορίζοντες.

Η άσκηση, η οποία είναι μέρος του ευρύτερου σχεδίου δράσης της ΕΚΤ για το κλίμα, δεν ήταν άσκηση κεφαλαιακής επάρκειας, αλλά περισσότερο άσκηση εκμάθησης για τις τράπεζες και τις εποπτικές αρχές, που αποσκοπούσε στον εντοπισμό αδύναμων σημείων και βέλτιστων πρακτικών καθώς και στην παροχή καθοδήγησης στις τράπεζες για την πράσινη μετάβαση. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος ολοκλήρωσε επιτυχώς την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους για το 2022.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Ιούλιο του 2022, η ΕΚΤ εξέδωσε συγκεντρωτικά αποτελέσματα για την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους, βάσει των οποίων οι τράπεζες θα πρέπει να εστιάσουν περισσότερο στον κλιματικό κίνδυνο. Επιπροσθέτως, όλες οι οντότητες που συμμετείχαν, συμπεριλαμβανομένου του Ομίλου, έλαβαν ξεχωριστή ανατροφοδότηση και αναμένεται να ενεργήσουν ακολούθως, σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές που θα δημοσιεύσει η ΕΚΤ έως το τέλος του 2022. Σύμφωνα με τα αποτελέσματα, ο Όμιλος σημείωσε σημαντική πρόοδο ως προς την ενσωμάτωση ενός πλαισίου άσκησης προσομοίωσης για τους κλιματικούς κινδύνους, με μία συνολική απόδοση σύμφωνη με την μέση απόδοση των Ευρωπαϊκών Τραπεζών. Ο Όμιλος συνεχίζει να εργάζεται για την εφαρμογή του σχεδίου δράσης του αναφορικά με τους κλιματικούς κινδύνους και την περαιτέρω ενσωμάτωση τους στην επιχειρηματική του στρατηγική και στις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων καθώς και να υποστηρίζει του πελάτες του ως προς την κλιματική μετάβαση και την βιώσιμη επιχειρηματική ανάπτυξη.

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. 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).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα διαχωρίζονται περαιτέρω σε λιανική τραπεζική, τραπεζική επιχειρήσεων, διεθνείς αγορές και διαχείριση κεφαλαίων και επενδυτικά 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, ταμειευτήριο, 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 και εκκαθάρισης συναλλαγών, υπηρεσίες συναλλακτικής τραπεζικής και υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών.
- Διεθνείς αγορές και Διαχείριση κεφαλαίων: περιλαμβάνει υπηρεσίες διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε θεσμικούς επενδυτές όπως επίσης και ειδικών χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαμεσολαβήσεων. Επιπλέον, ο συγκεκριμένος τομέας ενσωματώνει τα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων καθώς και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και τις χρηματιστηριακές υπηρεσίες.
- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες σε Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Λουξεμβούργο και σε Ρουμανία.
- Επενδυτικά Ακίνητα: περιλαμβάνει δραστηριότητες επενδυτικών ακινήτων που σχετίζονται με ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων.

Οι λουπές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν κυρίως (α) στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (συμπεριλαμβανομένων των 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, (δ) στα αποτελέσματα που σχετίζονται με τις δράσεις για το μετασχηματισμό του Ομίλου, 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 και (ε) στο αποτέλεσμα της ρευστοποίησης της «ERB Istanbul Holding A.S.» στο πρώτο εξάμηνο του 2022 (σημ. 17.1).

Οι αναφορές προς τη Διοίκηση του Ομίλου βασίζονται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Επιχειρηματικοί τομείς

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022							
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων		Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
			€ εκατ.	€ εκατ.				
Καθαρά έσοδα από τόκους	195	171	156	(9)	203	(16)	700	
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	46	45	46	(0)	69	1	207	
Λοιπά καθαρά έσοδα	327	0	601	92	(2)	(73)	946	
Έσοδα από τρίτους	568	216	804	83	270	(89)	1.853	
Έσοδα μεταξύ τομέων	12	20	(18)	1	(1)	(14)	-	
Συνολικά έσοδα	581	236	786	84	269	(103)	1.853	
Λειτουργικά έξοδα	(205)	(62)	(34)	(19)	(133)	3	(450)	
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(84)	(17)	-	-	(15)	(10)	(126)	
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11)	(1)	0	(12)	(1)	(3)	(17)	(33)	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	(0)	(0)	-	-	14	14	
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	291	158	740	65	118	(114)	1.258	
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(11)	(1)	(0)	-	(7)	(48)	(68)	
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	280	157	739	65	112	(162)	1.190	
που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	0	(1)	0	(1)	
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	280	157	739	65	112	(162)	1.190	

	30 Ιουνίου 2022							
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων		Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
			€ εκατ.	€ εκατ.				
Ενεργητικό ανά τομέα	15.115	15.625	13.210	1.429	20.420	14.380	80.180	
Υποχρεώσεις ανά τομέα	30.426	10.604	6.949	351	18.696	6.841	73.867	

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	99	32	57	13	1	203
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	36	10	19	4	(1)	69
Λοιπά καθαρά έσοδα	(3)	1	1	0	(1)	(2)
Έσοδα από τρίτους	132	44	77	17	(1)	270
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	-	(2)	-	(1)
Συνολικά έσοδα	132	44	77	16	(1)	269
Λειτουργικά έξοδα	(64)	(32)	(24)	(11)	(2)	(133)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(17)	(6)	(2)	(0)	10	(15)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(1)	(2)	0	0	(1)	(3)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	50	4	53	5	6	118
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	-	(7)	-	-	-	(7)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	50	(2)	53	5	6	112
που αναλογούν σε τρίτους	(0)	(0)	-	-	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	51	(2)	53	5	6	112

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	30 Ιουνίου 2022					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Διεθνείς
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	Δραστηριότητες € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	7.252	2.396	8.476	2.181	165	20.420
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	6.507	2.110	7.775	1.997	357	18.696

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

	31 Δεκεμβρίου 2021						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ 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 Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

	31 Δεκεμβρίου 2021					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Διεθνείς Δραστηριότητες
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ 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

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

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

6. Κέρδη ανά μετοχή

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

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Την 30 Ιουνίου 2022, οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές του Ομίλου αφορούν στα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, τα οποία παραχωρήθηκαν σε βασικά στελέχη τον Ιούλιο 2021 (σημ. 26). 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 την περίοδο). 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

		Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2022	2021	2022	2021
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	941	190	671	120
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.707.942.727	3.707.174.410	3.707.920.024	3.706.693.220
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.714.893.296	-	3.714.752.810	-
Κέρδη ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,25	0,05	0,18	0,03

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	617	612
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8	3
Χρεωστικοί τίτλοι	115	73
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	235	225
	975	913
Τόκοι έξοδα		
Πελάτες	(21)	(28)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽¹⁾⁽²⁾	24	37
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(50)	(37)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(227)	(213)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις- ΔΠΧΑ 16	(1)	(2)
	(275)	(243)
Σύνολο	700	670

⁽¹⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, περιλαμβάνει όφελος ποσού € 58 εκατ. το οποίο αφορά σε στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (30 Ιουνίου 2021: € 61 εκατ.) (σημ. 21).

⁽²⁾ Ο τόκος από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με αρνητικά επιτόκια έχει αναγνωριστεί ως έξοδο τόκων.

8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες

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

	30 Ιουνίου 2022					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απάλειψης € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	5	38	5	8	(0)	55
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	7	1	20	6	3	36
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	35	3	14	52	(1)	103
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	4	8	3	(2)	13
Σύνολο	46	45	46	69	1	207

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	30 Ιουνίου 2021					Σύνολο € εκατ.
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	
	Χρηματοδοτικές δραστηριότητες Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	5	29	3	6	
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	7	1	16	4	4	32
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	20	3	11	43	(4)	73
Σύνολο	-	3	8	3	0	13
	32	35	39	55	(0)	161

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

9. Λειτουργικά έξοδα

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(222)	(215)
Διοικητικά έξοδα	(130)	(121)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(37)	(39)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(22)	(21)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(20)	(19)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(19)	(18)
Σύνολο	(450)	(433)

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 11.778 (30 Ιουνίου 2021: 11.465). Την 30 Ιουνίου 2022, ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 616 (31 Δεκεμβρίου 2021: 668).

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους των δανείων και απαιτήσεων πελατών (expected credit losses – ECL). Πληροφορίες σχετικά με τις εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν για την επιμέτρηση των αναμενομένων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 30 Ιουνίου 2022 παρατίθενται στη σημείωση 3.

	30 Ιουνίου 2022			Σύνολο € 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	171	311	
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	18	1	(19)	-
Προβλέψεις περιόδου	(37)	16	126	105
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	25	25
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν/ ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	(0)	(0)	(201)	(201)
Διαγραφές δανείων	-	-	(29)	(29)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(10)	(10)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(4)	8	(32)	(29)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου	147	335	1.250	1.733

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

⁽¹⁾ Η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια (POCI) ποσού € 7 εκατ. περιλαμβάνεται στην κατηγορία «ΕΚ καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 3 και POCI» (30 Ιουνίου 2021: € 4 εκατ.).

⁽²⁾ Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν λόγω α) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων, β) συναλλαγών πώλησης και εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 15).

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022 ανήλθαν σε € 126 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 224 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(105)	(250)
Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ⁽¹⁾	(15)	-
Κέρδη/(ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης)/αντιλογισμός πρόβλεψης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(0)	19
	(6)	7
Σύνολο	(126)	(224)

⁽¹⁾ Αφορά αποκτηθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, που δεν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των εγγυημένων δανείων (συναλλαγές Wave I και II).

11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων	(2)	(5)
(Ζημιές απομείωσης)/αντιλογισμός απομείωσης ομολόγων (σημ. 16)	(12)	2
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ⁽¹⁾	(19)	(7)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(33)	(10)
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες (σημ. 25)	(52)	(5)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(16)	(2)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(68)	(7)
Σύνολο	(101)	(17)

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ζημιές απομείωσης λογισμικών προγραμμάτων, λοιπών στοιχείων ενεργητικού και προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις και για λοιπούς λειτουργικούς κινδύνους. Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, περιλαμβάνει κυρίως ζημιές απομείωσης για απαιτήσεις σχετιζόμενες με υποθέσεις σε δικαστική διένεξη.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, ο Όμιλος αναγνώρισε έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 16 εκατ., εκ των οποίων περίπου € 7 εκατ. σχετίζονται με τη συγχώνευση της Eurobank a.d. Beograd με την Direktna Banka a.d., ενώ τα υπολειπόμενα έξοδα σχετίζονται κυρίως με τις δράσεις για το μετασχηματισμό του Ομίλου.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
12. Φόρος εισοδήματος

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.
Τρέχων φόρος	(26)	(12)
Αναβαλλόμενος φόρος	(224)	(54)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(250)	(66)

Σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είναι 29%. Την 30 Ιουνίου 2022, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των προαναφερθέντων πιστωτικών ιδρυμάτων, ήταν 22%. Επιπρόσθετα, ο παρακρατούμενος φόρος επί των διανεμόμενων μερισμάτων, πλην των ενδοομιλικών μερισμάτων, είναι 5%. Ειδικότερα, τα ενδοομιλικά μερίσματα απαλλάσσονται, υπό προϋποθέσεις, τόσο του παρακρατούμενου φόρου όσο και του φόρου εισοδήματος.

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

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της, οι συγγενείς εταιρείες και οι κοινοπραξίες, οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα (σημ. 17.1 και 18) έχουν κατά κανόνα 1 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη η 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 Ιούνιο του 2022, ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας από τις φορολογικές αρχές για τη φορολογική χρήση 2016 ολοκληρώθηκε, ενώ για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2017-2020 η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τράπεζας είναι 2020-2021. Τα φορολογικά πιστοποιητικά της Τράπεζας και των υπολοίπων εταιρειών του Ομίλου, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, είναι χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις μέχρι το 2020. Επιπλέον, 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 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 λουπές εταιρείες του Ομίλου (σημ. 17.1 και 18), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες του εξωτερικού, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν από 2 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή και τις προϋποθέσεις της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει σε κάθε χώρα.

Αναφορικά με τις συνολικές 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.298	4.422
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(28)	(26)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.270	4.396

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.396
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(224)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	99
Αντιστάθμιση ταμειακών ρών	1
Λοιπά	(2)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	4.270

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

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	(74)	(7)
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	0	(1)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(25)	(25)
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	(73)	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές	(52)	(21)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο	(224)	(54)

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

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	1.023	1.034
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	976	1.001
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων	2.303	2.365
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021 ⁽¹⁾	-	73
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(91)	(38)
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	4	5
Αντιστάθμιση ταμειακών ρών	5	5
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	6	6
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(68)	(61)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(13)	(112)
Λοιπά ⁽²⁾	125	118
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.270	4.396

⁽¹⁾ Το μη χρησιμοποιηθέν ποσό της απόσβεσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, των οριστικών φορολογικών ζημιών των δανείων, σύμφωνα με το νόμο 4831/2021 (βλέπε παρακάτω), συμφηφίστηκε με φορολογητέα κέρδη της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2022.

⁽²⁾ Περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους και τις δραστηριότητες χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προαναφερθείσες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων την 30 Ιουνίου 2022, παρατίθενται κατωτέρω:

- (α) € 1.023 εκατ. αφορούν σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές λόγω προβλέψεων απομείωσης/αποτίμησης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια συμπεριλαμβανομένων των λογιστικών διαγραφών χρέους σύμφωνα με τον Ελληνικό φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως είναι σε ισχύ. Αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,
- (β) € 976 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) € 2.303 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),

Επιπρόσθετα, την 30 Ιουνίου 2022 η Εταιρεία και η Τράπεζα δεν έχουν αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, ποσού € 428 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 517 εκατ.). Συγκεκριμένα, μέρος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών της Τράπεζας συμψηφίστηκε με φορολογητέα κέρδη για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, οδηγώντας στη μείωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή του Ομίλου για την ίδια περίοδο στο 21% από 26% τη συγκριτική περίοδο.

Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

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

Ειδικότερα, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, 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 υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM-SSM)) και συγκεκριμένες επικαιροποιήσεις του ανωτέρω πλάνου που πραγματοποιήθηκαν το πρώτο εξάμηνο του 2022. 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 και τις επικαιροποιήσεις του έχουν λάβει υπόψη, μεταξύ άλλων, α) τις μακροοικονομικές εξελίξεις στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή, συμπεριλαμβανομένης της ανθεκτικής (αν και επιβραδυνόμενης) ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας που υποστηρίζεται από τις επιχορηγήσεις και τα δάνεια του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Fund), β) την πιθανή θετική εξέλιξη που σχετίζεται με την επίπτωση της αύξησης των επιτοκίων στα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου, γ) την αύξηση των δανειακών υπολοίπων και των επενδυτικών τίτλων, δ) τα υψηλότερα έσοδα από προμήθειες κυρίως από περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, από τραπεζοασφαλιστικές δραστηριότητες, από το δίκτυο καταστημάτων και υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς, ε) την πειθαρχία στους στόχους των λειτουργικών εξόδων, και στ) τη σταδιακή μείωση του κόστους κινδύνων, σύμφωνα με τη Νέα Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management Strategy) που υποβλήθηκε στον SSM (σημ. 15). Οι σημαντικές ενέργειες που έχουν προβλεφθεί στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου «Eurobank 2030», θα συμβάλουν στην επίτευξη των παραπάνω οικονομικών στόχων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο (σημ. 2), συμπεριλαμβανομένων των πληθωριστικών πιέσεων που σχετίζονται κυρίως με τις τιμές της ενέργειας και των τροφίμων και την

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

πιθανή επίπτωσή τους στην επίτευξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου σε όρους ποιότητας ενεργητικού και κερδοφορίας και θα συνεχίσει να επικαιροποιεί τις εκτιμήσεις του αναλόγως.

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

Την 30 Ιουνίου 2022, 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 € 3.474 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 3.547 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 λοιπών 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 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, η ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της Τράπεζας που συνδέεται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες 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).

Σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, επιβάλλεται μια ετήσια προμήθεια ποσοστού 1,5% για το υπερβάλλον ποσό των εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το οποίο προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος συντελεστή φορολόγησης για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 (δηλ. 29%) και του συντελεστή φορολόγησης ο οποίος ίσχυε την 30 Ιουνίου 2015 (δηλ. 26%). Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, έχουν αναγνωριστεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 3,1 εκατ.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
13. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Ακίνητα	20	31
Δάνεια που σχετίζονται με το project Solar (σημ. 15)	71	-
Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. και ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε. - Διεθνείς Τεχνολογίες	76	81
ΙΜΟ 03 Ε.Α.Δ. (σημ. 17.1)	-	6
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank	-	28
Βουλιαγμενί Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε.	9	-
Σύνολο	176	146
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε.	63	72
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank	-	37
Λοιπά στοιχεία παθητικού που σχετίζονται με το project Solar (σημ. 15)	1	-
Σύνολο	64	109

Ακίνητα

Ξεκινώντας από τα τέλη του 2019, ο Όμιλος, στο πλαίσιο της στρατηγικής του για την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του (ανακτηθέντα από πλειστηριασμούς, επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα) έχει σταδιακά ταξινομήσει ως κατεχόμενα προς πώληση συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια ακινήτων συνολικής υπολειπόμενης λογιστικής αξίας την 30 Ιουνίου 2022 € 20 εκατ. περίπου (31 Δεκεμβρίου 2021: € 31 εκατ.), μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5. Η δέσμευση του Ομίλου παραμένει για το σχέδιο πώλησης των εν λόγω ακινήτων, το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος 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 30 Ιουνίου 2022.

Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. και ΙΝΤΕΡΤΕΚ 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 ΙΝΤΕΡΤΕΚ 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.

Από την απόκτησή της, η Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. λογιστικοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 5 για τις θυγατρικές που αποκτώνται με προοπτική να πωληθούν. Την 30 Ιουνίου 2022, τα στοιχεία ενεργητικού της εταιρείας ποσού € 74 εκατ. (αφαιρουμένης ενδοομιλικής κατάθεσης) έχουν επιμετρηθεί σύμφωνα με α) την εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων υποχρεώσεων της ποσού € 63 εκατ. (αφαιρουμένης της λογιστικής αξίας 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 ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε. - Διεθνείς Τεχνολογίες, η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση από την ημερομηνία της απόκτησής της. Κατόπιν της πώλησης μετοχών της εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών εντός του 2021, η συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρεία ανήλθε σε 29,36% την 30 Ιουνίου 2022 και 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 2 Αυγούστου 2022, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του συνολικού ποσοστού συμμετοχής της (100%) στην Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε σε τρίτο. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής υπόκειται στους όρους και στις προϋποθέσεις που προβλέπονται στην ανωτέρω συμφωνία.

Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank – Project «Triangle»

Την 7 Δεκεμβρίου 2021, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία με την Worldline B.V. («Worldline») η οποία περιλάμβανε, μεταξύ άλλων, (α) την πώληση του 80% της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank («PayCo») στην Worldline και (β) μία μακροπρόθεσμη συμφωνία για την αποκλειστική διανομή των προϊόντων της PayCo στην Ελλάδα μέσω του δικτύου της Τράπεζας. Βάσει της ανωτέρω συμφωνίας, η PayCo από την 31 Δεκεμβρίου 2021 ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση.

Την 30 Ιουνίου 2022, μετά τη λήψη όλων των απαραίτητων εγκρίσεων, η απόσχιση του κλάδου αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Τράπεζας στην Cardlink Ίδρυμα Πληρωμών Ανώνυμη Εταιρεία (“Cardlink One”), ένα αδειοδοτημένο ίδρυμα πληρωμών, και η μεταβίβαση ποσοστού 80% των μετοχών της Cardlink One στη Worldline ολοκληρώθηκε έναντι εισπραχθέντος τιμήματος € 254 εκατ., μετά από συγκεκριμένες προσαρμογές. Επιπροσθέτως, σύμφωνα με τη σχετική συμφωνία μετόχων, το υπολειπόμενο ποσοστό συμμετοχής 20% στην “Cardlink One” υπόκειται σε ένα συνδυασμό δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς και πώλησης, τα οποία είναι εξασκίσιμα μετά από περίπου 3 έτη.

Ως αποτέλεσμα της συναλλαγής πώλησης για το 80% της συμμετοχής και βάσει των όρων της συμφωνίας μετόχων αναφορικά με το συνδυασμό δικαιωμάτων προαίρεσης για το 20% της συμμετοχής, η Τράπεζα αποαναγνώρισε πλήρως τη μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών, καθώς μέσω του συνδυασμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, η πρόσβαση ουσιαστικά στο σύνολο των αποδόσεων που συνδέονται με την κατοχή του υπολειπόμενου ποσοστού συμμετοχής 20% θεωρείται ότι μεταβιβάστηκε στη Worldline κατά τη χρονική στιγμή της συναλλαγής.

Σε αυτή τη βάση, εκτός του εισπραχθέντος τιμήματος, την 30 Ιουνίου 2022 η Τράπεζα αναγνώρισε στα λουπά στοιχεία ενεργητικού ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που θα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ίσο με € 68,5 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία του συμβατικού δικαιώματος να λάβει την εκτιμώμενη τιμή εξάσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης, κατά τη χρονική στιγμή εξάσκησης αυτών. Επιπροσθέτως, την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα αναγνώρισε στα λουπά στοιχεία ενεργητικού απαίτηση (deferred consideration) € 15,1 εκατ. βάσει των όρων της συμφωνίας.

Κατόπιν των ανωτέρω, το κέρδος που προέκυψε από την συναλλαγή και αναγνωρίστηκε στα “Λουπά έσοδα/(έξοδα)” ανήλθε σε € 324,7 εκατ. προ φόρων (€ 230,5 εκατ. μετά από φόρους), στα οποία περιλαμβάνονται και τα έξοδα που αποδίδονται άμεσα στη συναλλαγή.

Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Τον Μάρτιο του 2022, η Τράπεζα υπέγραψε μία συμφωνία, στην οποία περιγράφονται οι κύριοι όροι για την πώληση σε τρίτους του συνολικού ποσοστού συμμετοχής της (100%) στην εταιρεία Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε. Βάσει της συμφωνίας, το τίμημα καθορίστηκε σε € 9,3 εκατ., το οποίο προσαυξάνεται με τα ταμειακά διαθέσιμα και λουπά στοιχεία ενεργητικού (εκτός επενδυτικού ακινήτου) της εταιρείας και μειώνεται με τις λουπές υποχρεώσεις, κατά τη στιγμή της πώλησης.

Δεδομένης της ανωτέρω συμφωνίας, από την 31 Μαρτίου 2022 η Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε., ταξινομήθηκε ως διακρατούμενη προς πώληση και επιμετρήθηκε βάσει του συμφωνηθέντος τιμήματος, που αντιστοιχεί στη χαμηλότερη μεταξύ της λογιστικής της αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Ως συνέπεια των ανωτέρω, αναγνωρίστηκε ζημία απομείωσης ποσού € 0,7 εκατ. στη γραμμή «Λουπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Στις 30 Ιουνίου 2022, η λογιστική αξία των στοιχείων ενεργητικού της εταιρείας (αφορούν κυρίως σε επενδυτικό ακίνητο) ανήλθε σε € 9,3 εκατ.

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τον Ιούλιο του 2022, η πώληση της εταιρείας Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε. ολοκληρώθηκε, χωρίς επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	30 Ιουνίου 2022		31 Δεκεμβρίου 2021	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεων € εκατ.	Υποχρεώσεων € εκατ.	Απαιτήσεων € εκατ.	Υποχρεώσεων € εκατ.
Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση /διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	1.577	1.273	1.837	1.479
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας	299	439	82	804
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών	4	106	30	111
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.880	1.818	1.949	2.394

Την 30 Ιουνίου 2022, η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού μειώθηκε κατά € 69 εκατ. και € 576 εκατ. αντίστοιχα, σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2021, κυρίως λόγω της ανοδικής κίνησης της καμπύλης επιτοκίων σε ευρώ και της ρευστοποίησης συγκεκριμένων θέσεων σε παράγωγα, η οποία πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης των στρατηγικών αντιστάθμισης του Ομίλου. Ειδικότερα, όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.2.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή του σε επιτοκιακό κίνδυνο σχηματίζοντας σχέσεις αντιστάθμισης στο πλαίσιο της λογιστικής αντιστάθμισης, καθώς και χρησιμοποιώντας παράγωγα για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση.

Συνεπώς, λόγω της αυξημένης αστάθειας στις αγορές από τις αρχές του 2022, ο Όμιλος διέκοψε τη λογιστική αντιστάθμιση ανακαλώντας ορισμένες καθορισμένες σχέσεις αντιστάθμισης, οι οποίες είχαν δημιουργηθεί σε περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων και είχαν εκπληρώσει σε σημαντικό βαθμό τους σκοπούς αντιστάθμισης. Οι εν λόγω θέσεις σε παράγωγα ρευστοποιήθηκαν σταδιακά κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, ενώ παράλληλα χρησιμοποιήθηκαν νέα παράγωγα για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης για τη διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Τα εν λόγω παράγωγα τελικά ρευστοποιήθηκαν προς το τέλος του δεύτερου τριμήνου του 2022, καθώς η Διοίκηση, στο πλαίσιο των επικαιροποιημένων στρατηγικών της για αντισταθμίσεις και των στόχων διαχείρισης κινδύνων, αποφάσισε να συνάψει νέες συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων οι οποίες καθορίστηκαν κατά την έναρξή τους ως μέσα αντιστάθμισης για τα οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση. Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη από τις προαναφερθείσες ενέργειες στο πλαίσιο των στρατηγικών αντιστάθμισης του Ομίλου, λόγω της αύξησης των επιτοκίων, ανήλθαν σε περίπου € 390 εκατ.

Επιπλέον, οι σημαντικές μεταβολές στους δείκτες επιτοκίων και πληθωρισμού, κυρίως σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, αύξησε την αναποτελεσματικότητα ορισμένων μακροπρόθεσμων σχέσεων αντιστάθμισης για τις οποίες χρησιμοποιούνται διαφορετικά προεξοφλητικά επιτόκια για το αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης. Για αυτές τις σχέσεις αντιστάθμισης, ο λόγος αντιστάθμισης βγήκε εκτός του καθορισμένου εύρους 80%-125% που επιτρέπει το ΔΛΠ 39, τόσο μελλοντικά όσο και αναδρομικά, γεγονός που οδήγησε στην υποχρεωτική διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης καθώς οι εν λόγω σχέσεις δεν πληρούσαν πλέον τα κριτήρια λογιστικής αντιστάθμισης. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος προχώρησε στη σταδιακή ρευστοποίηση των σχετικών συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων, πραγματοποιώντας κέρδη περίπου € 160 εκατ., ενώ ταυτόχρονα σύναψε νέες συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων μικρότερης διάρκειας, ώστε εφεξής να διασφαλίσει την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Την 30 Ιουνίου 2022 η καθαρή λογιστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε υποχρέωση ύψους € 130 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1.100 εκατ., απαίτηση).

15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος		
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	42.246	40.815
- Πρόβλεψη απομείωσης	(1.733)	(1.872)
Λογιστική αξία	40.513	38.943
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	20	23
Σύνολο	40.533	38.967

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά επιχειρηματική μονάδα και ανά στάδιο κατάταξης την 30 Ιουνίου 2022:

	30 Ιουνίου 2022				31 Δεκεμβρίου 2021
	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	6.751	2.859	539	10.149	10.105
- Πρόβλεψη απομείωσης	(15)	(143)	(199)	(358)	(325)
Λογιστική αξία	6.736	2.715	340	9.791	9.780
Καταναλωτικά δάνεια:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.633	376	363	3.371	3.242
- Πρόβλεψη απομείωσης	(38)	(46)	(269)	(353)	(340)
Λογιστική αξία	2.595	330	94	3.019	2.902
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.533	850	475	3.858	3.753
- Πρόβλεψη απομείωσης	(27)	(71)	(241)	(338)	(326)
Λογιστική αξία	2.506	779	234	3.519	3.427
Επιχειρηματικά δάνεια: ⁽²⁾					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	22.102	1.643	1.122	24.868	23.716
- Πρόβλεψη απομείωσης	(67)	(76)	(541)	(684)	(881)
Λογιστική αξία	22.035	1.568	581	24.184	22.835
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	34.019	5.728	2.499	42.246	40.815
- Πρόβλεψη απομείωσης	(147)	(335)	(1.250)	(1.733)	(1.872)
Λογιστική αξία	33.872	5.392	1.249	40.513	38.943
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων					
Λογιστική αξία ⁽³⁾				20	23
Σύνολο				40.533	38.967

⁽¹⁾ Την 30 Ιουνίου 2022, πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια πελατών (POCI) λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 47 εκατ. (εκ των οποίων € 45 εκατ. περιλαμβάνονται στα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) και € 7 εκατ. προβλέψεις απομείωσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία «ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων – Στάδιο 3 και POCI» (31 Δεκεμβρίου 2021: € 44 εκατ. λογιστική αξία προ απομείωσης και € 6 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

⁽²⁾ Περιλαμβάνει α) ποσό € 1.043 εκατ. που αφορά στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Pillar και β) ποσά € 2.365 εκατ. και € 1.567 εκατ. που αφορούν στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Cairo και Mexico αντίστοιχα, που υπάγονται στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων. Τα ομόλογα έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

⁽³⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 9,9 εκατ. που αφορά στα ομόλογα ενδιάμεσης διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico.

Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), το Μάρτιο 2022, ο Όμιλος υπέβαλε τη Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management Strategy) για το 2022-2024, μαζί με τους ετήσιους στόχους για τα NPE τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Στο επιχειρησιακό σχέδιο προβλέπεται η μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου στο 5,8% στο τέλος του 2022 και κάτω του 5% το 2024.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPE, ο Όμιλος σχεδιάζει μία νέα τιτλοποίηση NPE (project «Solar») ως μέρος μιας κοινής πρωτοβουλίας με άλλες ελληνικές συστημικές τράπεζες, η οποία έχει ξεκινήσει από το 2018, ώστε να μειώσει περαιτέρω τον δείκτη NPE και να ενισχύσει την εξυγίανση του ισολογισμού του. Επιπλέον, ο Όμιλος στοχεύει στην εποπτική και λογιστική αποαναγνώριση του υποκείμενου επιχειρηματικού δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του, μέσω της επίτευξης της μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (SRT) και της ένταξης της τιτλοποίησης «Solar» στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («HAPS»), προκειμένου ο τίτλος υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης να καταστεί δικαιούχος της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου. Παράλληλα, η Διοίκηση μαζί με τις υπόλοιπες συμμετέχουσες τράπεζες, έχουν ξεκινήσει

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ενέργειες για την πώληση της πλειοψηφίας των τίτλων ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της προαναφερθείσας τιτλοποίησης.

Κατά συνέπεια, ο Όμιλος προχώρησε την 30 Ιουνίου 2022 στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του υποκειμένου δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, χωρίς να υπάρχει σημαντική επίπτωση στις προβλέψεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης απομείωσης βασίστηκε στην εκτιμώμενη εύλογη αξία των ομολόγων που θα διακρατηθούν από τον Όμιλο με την ολοκλήρωση της συναλλαγής και στην εκτιμώμενη 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 € 71 εκατ., αποτελούμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 272 εκατ. με πρόβλεψη απομείωσης € 201 εκατ., καθώς και την πρόβλεψη απομείωσης € 1 εκατ. για εγγυητικές επιστολές που συμπεριλαμβάνονταν στο δανειακό χαρτοφυλάκιο (σημ. 13).

Την 30 Ιουνίου 2022, μετά την ταξινόμηση του υποκειμένου δανειακού χαρτοφυλακίου της συναλλαγής «Solar» ως κατεχόμενο προς πώληση, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του Ομίλου ανέρχεται σε € 2,5 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2,8 δις), οδηγώντας το δείκτη των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 5,9% (31 Δεκεμβρίου 2021: 6,8%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διαμορφώθηκε στο 71,5% (31 Δεκεμβρίου 2021: 69,2%).

16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	30 Ιουνίου 2022			Συνολική αξία € εκατ.
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 3 € εκατ.	
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)				
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	7.940	7	28	7.975
- Πρόβλεψη απομείωσης	(11)	(1)	(7)	(19)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	4.548	9	-	4.557
Σύνολο	12.477	15	21	12.513
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)				1
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI				43
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL				220
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων				12.777

	31 Δεκεμβρίου 2021			Συνολική αξία € εκατ.
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 2 € εκατ.		
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)				
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	4.672	-	-	4.672
- Πρόβλεψη απομείωσης	(6)	-	-	(6)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	6.456	9	-	6.465
Σύνολο	11.122	9	-	11.131
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)				1
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI				44
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL				140
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων				11.316

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

	30 Ιουνίου 2022			
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.525	3.914	-	5.439
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	282	-	-	282
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	1.618	1.616	-	3.234
- Λοιποί εκδότες	1.132	2.426	1	3.559
	4.557	7.956	1	12.514
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	43	-	220	263
Σύνολο	4.600	7.956	221	12.777
	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.872	3.159	-	5.031
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	277	-	-	277
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	2.475	519	-	2.994
- Λοιποί εκδότες	1.841	988	1	2.830
	6.465	4.666	1	11.132
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	44	-	140	184
Σύνολο	6.509	4.666	141	11.316

Την 30 Ιουνίου 2022, η Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία κατέχει ποσοστό 12,6% στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία («Ελληνική Τράπεζα»), ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με έδρα στην Κύπρο. 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 λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI). Η εύλογη αξία της προαναφερθείσας επένδυσης την 30 Ιουνίου 2022 ανερχόταν σε € 43 εκατ. (2021: € 44 εκατ.).

Κατόπιν των σημαντικών περιορισμών και κυρώσεων που επιβλήθηκαν έναντι της Ρωσίας σε παγκόσμιο επίπεδο, δημιουργώντας σημαντική αβεβαιότητα για την ικανότητα των εκδοτών χρεωστικών τίτλων προερχόμενων από την Ρωσία να αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από ομόλογα σε ξένο νόμισμα, ο Όμιλος ταξινόμησε τις θέσεις του σε ρωσικά ομόλογα, λογιστικής αξίας € 21 εκατ., ως πιστωτικά απομειωμένες και αναγνώρισε ζημιά απομείωσης ποσού € 7 εκατ. την 30 Ιουνίου 2022. Τον Απρίλιο του 2022, ένα ρωσικό κρατικό ομόλογο λογιστικής αξίας € 12 εκατ. την 31 Μαρτίου 2022, το οποίο προηγουμένως είχε ταξινομηθεί ως πιστωτικά απομειωμένο, αποπληρώθηκε πλήρως.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
17. Σύνθεση του Ομίλου
17.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2022, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022:

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges A.E. Δικτύων Διεταρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων	γ	100,00	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		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) Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε. ⁽¹⁾		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 2 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 3 Μονοπρόσωπη 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 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		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 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
Foramonia Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
NEU 03 Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
NEU Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Lenevino Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Rano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Neviko Ventures Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Zivar Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Amvanero Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Revasono Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Volki Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Adariano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Elerovio Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Sagiol Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Macoliq Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Senseco Trading Limited		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.		70,00	Σερβία	Τράπεζα
ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation		85,15	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Reco Real Property A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Hellas Plc	στ	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. 13).

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

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

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

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

(iv) εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους: Finas A.E., Rovinvest A.E., Ανώνυμη Εταιρεία εμπορίας κτηνιατρικών φαρμάκων, τροφών μικρών ζώων και αξεσουάρ μονοπρόσωπη Α.Ε. και Promivet A.E.

(α) IMO 03 E.A.D., Βουλγαρία

Τον Φεβρουάριο 2022, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση σε τρίτους του ποσοστού συμμετοχής της 100% στην IMO 03 E.A.D. (η οποία από την 31 Δεκεμβρίου 2021 είχε ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση) έναντι τιμήματος € 5,8 εκατ. Από την πώληση προέκυψε ζημιά, η οποία δεν ήταν σημαντική.

(β) (Υπό εκκαθάριση) Real Estate Management Μονοπρόσωπη Α.Ε., Ελλάδα

Το Φεβρουάριο 2022, η εκκαθάριση της εταιρείας ολοκληρώθηκε.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
(γ) 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. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη συναλλαγή παρέχονται στη σημείωση 30.

(δ) Staynia Holdings Limited, Κύπρος

Το Φεβρουάριο 2022, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας. Τον Ιούνιο 2022, ολοκληρώθηκε η διανομή του τελικού προϊόντος εκκαθάρισης της εταιρείας στην Τράπεζα (ο μοναδικός της μέτοχος) χωρίς να επηρεαστούν ουσιωδώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

(ε) ERB Istanbul Holding A.S. in liquidation, Τουρκία

Τον Ιούνιο 2022, η εκκαθάριση της εταιρείας ολοκληρώθηκε. Ο Όμιλος αναγνώρισε α) ζημιά € 76,3 εκατ. στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)», που προήλθε κυρίως από τη μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές € 75,9 εκατ., οι οποίες προηγουμένως είχαν καταχωρηθεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και β) φόρο € 2,5 εκατ. επί του προϊόντος της εκκαθάρισης.

(στ) ERB Hellas Plc, Ηνωμένο Βασίλειο

Τον Ιούνιο 2022, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας.

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

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

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	14.456	13.515
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.098	2.510
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	94	120
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.880	1.949
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	40.533	38.967
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	12.777	11.316
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	191	267
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	816	815
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.397	1.492
Άυλα πάγια στοιχεία	284	269
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.298	4.422
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.178	2.060
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	176	146
Σύνολο ενεργητικού	80.178	77.848
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	11.604	11.663
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.197	973
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.818	2.394
Υποχρεώσεις προς πελάτες	54.059	53.232
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	3.102	2.554
Λοιπές υποχρεώσεις	2.088	1.358
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	64	109
Σύνολο υποχρεώσεων	73.932	72.283
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.941	3.941
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	2.211	1.528
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	6.152	5.469
Δικαιώματα τρίτων	94	96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	6.246	5.565
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	80.178	77.848

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2022	2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	700	670
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	207	161
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	48	48
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	627	(6)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	(21)	50
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	291	1
Λειτουργικά έσοδα	1.852	924
Λειτουργικά έξοδα	(445)	(429)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης	1.407	495
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(127)	(224)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(33)	(10)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(68)	(7)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	14	6
Κέρδη προ φόρου	1.193	260
Φόρος εισοδήματος	(250)	(66)
Καθαρά κέρδη	943	194
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	(1)	0
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	944	194

Την 30 Ιουνίου 2022, το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου Eurobank υπολείπεται κατά € 2 εκατ. και είναι υψηλότερο κατά € 65 εκατ. σε σχέση με τα αντίστοιχα στοιχεία του Ομίλου Eurobank Holdings. Συνεπώς, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου Eurobank που ανέρχεται σε € 6.246 εκατ. υπολείπεται κατά € 67 εκατ. σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου Eurobank Holdings, κυρίως λόγω των διεταιρικών υπολοίπων των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Eurobank Holdings και της άμεσης θυγατρικής της με την Τράπεζα. Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου Eurobank για την περίοδο ανέρχονται σε € 944 εκατ. και είναι υψηλότερα κατά € 3 εκατ. σε σχέση με τα καθαρά κέρδη του Ομίλου Eurobank Holdings κυρίως λόγω των κατά € 5 εκατ. υψηλότερων λειτουργικών εξόδων του Ομίλου Eurobank Holdings.

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

Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Ιουνίου 2022:

<u>Επωνυμία εταιρείας</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	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	30,00
Πείργκα Κύθνου ΙΚΕ	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	50,00
Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής	Ελλάδα	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής	23,50
doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	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) θεωρείται κοινοπραξία του Ομίλου.

⁽³⁾ Η συμμετοχή στην εταιρεία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 13).

Grivalia Hospitality S.A., Λουξεμβούργο

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 εταιρεία και ως εκ τούτου δεν χρησιμοποιείται πλέον η μέθοδος της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίησή της. Κατόπιν της προαναφερθείσας πώλησης, την 31 Μαρτίου 2022 η διακρατούμενη συμμετοχή στην εταιρεία επιμετρήθηκε ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL) με τη μεταβολή στη λογιστική της αξία να αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, η διαφορά μεταξύ: (i) της εύλογης αξίας της διακρατούμενης συμμετοχής, την προαναφερθείσα ημερομηνία, η οποία ανέρχεται σε € 71,2 εκατ. πλέον του τιμήματος που εισπράχθηκε από την ανωτέρω πώληση, και (ii) της προηγούμενης λογιστικής αξίας της συμμετοχής στην εταιρεία σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης η οποία ανέρχεται σε € 54,2 εκατ., είχε ως αποτέλεσμα συνολικό κέρδος € 32,3 εκατ., συμπεριλαμβανομένων ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές € 0,6 εκατ., οι οποίες προηγουμένως είχαν αναγνωρισθεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση. Το εν λόγω κέρδος, αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού
Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής, Ελλάδα

Τον Ιούλιο 2022, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση σε τρίτους του ποσοστού συμμετοχής της στην Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής έναντι τιμήματος € 3,9 εκατ. Από την πώληση προέκυψε κέρδος ποσού € 1,1 εκατ.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

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

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	452	458
Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα	46	43
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα	96	84
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾	222	230
Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων	816	815
Επενδύσεις σε ακίνητα ⁽²⁾	1.397	1.492
Σύνολο	2.213	2.307

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

⁽²⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, οι επενδύσεις σε ακίνητα μειώθηκαν κατά € 94 εκατ., κυρίως λόγω πωλήσεων ακινήτων με κέρδος ποσού περίπου € 10 εκατ. που αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» της κατάστασης αποτελεσμάτων, ποσού € 46 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 46 εκατ.).

Οι μέθοδοι αποτίμησης και οι βασικές παραδοχές που απαιτούνται σύμφωνα με την κάθε μέθοδο, με βάση τις οποίες προσδιορίζεται η τρέχουσα λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών ακινήτων καθώς και η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικότερων παραδοχών, περιγράφονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά τις επιπτώσεις του οικονομικού περιβάλλοντος στις αποτιμήσεις των επενδυτικών ακινήτων.

20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	706	706
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	590	597
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	235	235
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	48	18
Έξοδα επομένων περιόδων και δεδουλευμένα έσοδα	132	104
Λοιπές εγγυήσεις	159	128
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽²⁾	37	30
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	274	247
Σύνολο	2.181	2.065

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες που σχετίζονται με τραπεζικές και χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες.

⁽²⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

Την 30 Ιουνίου 2022, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 274 εκατ., μετά από προβλέψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, σε απαιτήσεις σχετιζόμενες με (α) προκαταβολές σε προμηθευτές, (β) δημόσιους οργανισμούς, (γ) δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων, (δ) νομικές υποθέσεις και (ε) την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Τράπεζας (σημ. 13).

21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	11.604	11.663

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Βάσει της απόφασης της ΕΚΤ του Ιανουαρίου 2021, η μείωση σε -0,5% του επιτοκίου για τα δάνεια TLTRO III, παρατάθηκε για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 μέχρι Ιούνιο 2022, ενώ για τις τράπεζες που πληρούν τα απαιτούμενα κριτήρια αναφορικά με τη μεταβολή των χορηγήσεων για την πρόσθετη περίοδο αναφοράς που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2021, η μείωση του επιτοκίου διαμορφώνεται με ανώτατο όριο -1% (δηλ. το ελάχιστο μεταξύ του μέσου επιτοκίου καταθέσεων -0,5% και του επιτοκίου -1%).

Την 30 Ιουνίου 2022, 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 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.

Ο Όμιλος είχε δανειστεί € 11,8 δις από το πρόγραμμα αναχρηματοδότησης TLTRO III, ενώ το αναγνωρισμένο συσσωρευμένο όφελος από το πρόγραμμα, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, ανήλθε σε € 58 εκατ., συμπεριλαμβανομένου του οφέλους λόγω των ευνοϊκότερων επιτοκίων του προγράμματος, για τα οποία ο Όμιλος έχει την εύλογη βεβαιότητα ότι θα επιτευχθούν οι απαιτούμενοι στόχοι για να το λάβει.

22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	230	270
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	665	619
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	296	81
Διατραπεζικός δανεισμός	6	3
Σύνολο	1.197	973

Την 30 Ιουνίου 2022, οι εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αφορούν σε συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού. Επιπρόσθετα, 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 λουτούς παρεμφερείς οργανισμούς.

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	42.374	40.601
Προθεσμιακές καταθέσεις	11.422	12.367
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	200	200
Σύνολο	53.996	53.168

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 37.391 εκατ. και € 16.605 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 37.016 εκατ. και € 16.152 εκατ., αντίστοιχα).

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	553	552
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	948	948
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	1.599	1.052
Σύνολο	3.100	2.552

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Ομόλογα από τιτλοποίηση

Η λογιστική αξία των τίτλων υψηλής διαβάθμισης (τίτλοι κατηγορίας Α) εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού που εκδόθηκαν μέσω των εταιρειών ειδικού σκοπού της Τράπεζας Karta II plc και Astarti DAC την 30 Ιουνίου 2022, ανερχόταν σε € 303 εκατ. και € 250 εκατ., αντίστοιχα.

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 30 Ιουνίου 2022, ανέρχονταν σε € 948 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 2 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης.

Καλυμμένες ομολογίες

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

Μεσοπρόθεσμοί τίτλοι (EMTN)

Τον Ιούνιο του 2022, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., εκ των οποίων € 7 εκατ. διακρατήθηκαν από θυγατρική της Τράπεζας. Το ομόλογο, το οποίο είναι εισηγμένο στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου, λήγει τον Μάρτιο του 2025 με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία τον Μάρτιο του 2024 και ετήσιο τοκομερίδιο 4,375%.

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. Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την ανωτέρω έκδοση θα διατεθούν για γενικούς σκοπούς χρηματοδότησης της Eurobank.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έκδοση παρέχονται στη σχετική ανακοίνωση που δημοσιεύθηκε στον ιστότοπο της Τράπεζας την 1 Ιουνίου 2022.

Η Τράπεζα την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, προχώρησε στην έκδοση και τη μερική αποπληρωμή μεσοπρόθεσμων τίτλων ονομαστικής αξίας € 115 εκατ. και € 6 εκατ., αντίστοιχα, οι οποίοι προσδιορίζονταν για τους πελάτες του Ομίλου.

25. Λοιπές υποχρεώσεις

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	408	374
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	240	248
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	186	157
Λοιπές προβλέψεις	63	95
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	53	48
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22	23
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	89	64
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	35	36
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	26	15
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 12)	28	26
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	764	43
Λοιπές υποχρεώσεις	174	229
Σύνολο	2.088	1.358

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

Την 30 Ιουνίου 2022, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 174 εκατ. αφορούν κυρίως σε (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη και (δ) υποχρέωση λόγω εξαγοράς.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 30 Ιουνίου 2022, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 63 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 95 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 28 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 30) και (β) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 32 εκατ., εκ των οποίων € 22 εκατ. αφορούν τις πωληθείσες θυγατρικές εταιρείες στη Ρουμανία.

Την 30 Ιουνίου 2022, οι υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (trading liabilities) ποσού € 764 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 43 εκατ.), αντικατοπτρίζουν τις αυξημένες θέσεις πώλησης (short positions) ομολόγων, τις οποίες ο Όμιλος έλαβε στο πλαίσιο των στρατηγικών οικονομικής αντιστάθμισης, στοχεύοντας στη διαχείριση σε επίπεδο συνολικού χαρτοφυλακίου των κινδύνων αγοράς λόγω της κατοχής στοιχείων ενεργητικού. Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, τα κέρδη που αναγνωρίστηκαν στα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών» λόγω των προαναφερθεισών θέσεων πώλησης ανήλθαν σε € 70 εκατ.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, αναγνωρίστηκε ποσό € 48 εκατ. στα αποτελέσματα του Ομίλου για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία κυρίως σε σχέση με το νέο Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES), το οποίο ξεκίνησε από τον Όμιλο το Φεβρουάριο 2022 για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα και απευθύνθηκε σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερέβαιναν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο. Το νέο VES, εφαρμόζεται είτε με εφάπαξ αποζημιώσεις, είτε με χορήγηση αδειών μεγάλης διάρκειας όπου οι υπάλληλοι λαμβάνουν ένα ποσοστό του μηνιαίου μισθού, ή με συνδυασμό των προαναφερθέντων. Η εκτιμώμενη ετήσια εξοικονόμηση στα έξοδα προσωπικού ανέρχεται σε € 16 εκατ.

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

Την 30 Ιουνίου 2022, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0,22). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο			Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		
	€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	816	(0)	816	8.056	(1)	8.055
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(0)	(0)	-	(1)	(1)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	0	0	-	1	1
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022	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 2022	3.709.161.852	(784.540)	3.708.377.312
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1.447.335)	(1.447.335)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1.617.986	1.617.986
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022	3.709.161.852	(613.889)	3.708.547.963

Ίδιες μετοχές

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

Επιπλέον, την 30 Ιουνίου 2022, ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που κατείχαν οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων τους ήταν συνολικά 64.163.790 (31 Δεκεμβρίου 2021: 64.163.790).

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Σύμφωνα με το πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των μετόχων της Eurobank Holdings το 2020, 12.374.561 δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

παραχωρήθηκαν σε βασικά στελέχη του Ομίλου τον Ιούλιο του 2021 με τιμή εξάσκησης € 0,23. 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 στελεχών, με την προϋπόθεση ότι θα παραμείνουν απασχολούμενα 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.

Την 30 Ιουνίου 2022, τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως ⁽¹⁾	Δικαιώματα προαίρεσης	
	30 Ιουνίου 2022	
2022	1.659.011	
2023	5.555.389	
2024	4.634.321	
2025	525.840	
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	1,40	

⁽¹⁾ Με βάση τη νωρίτερη συμβατική ημερομηνία εξάσκησης

Σύμφωνα με το Νόμο 4941/2022 ο οποίος τροποποίησε το Νόμο 3864/2010, οι συγκεκριμένες διατάξεις που αφορούν σε περιορισμούς στις αποδοχές κάποιων βασικών στελεχών, είναι σε ισχύ μέχρι το τέλος του 2022.

Οι όροι των προαναφερθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών, καθώς και η μέθοδος αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρησή τους, παρουσιάζονται στη σημείωση 39 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 21 Ιουλίου 2022, η ΓΓΣ των μετόχων της Eurobank Holdings ενέκρινε, μεταξύ άλλων, τον συμψηφισμό α) του συνόλου του λογαριασμού «Αποθεματικά Εταιρικού νόμου» ύψους € 6.919,3 εκατ. και β) μέρους του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» ύψους € 6.894,4 εκατ. με ισόποσες συσσωρευμένες ζημιές ύψους € 13.813,7 εκατ., που περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον». Ο ανωτέρω συμψηφισμός δεν επηρεάζει τα ίδια και εποπτικά κεφάλαια της Εταιρείας και υπόκειται στην έγκριση των αρμοδίων Εποπτικών Αρχών.

27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

- 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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 έμμεσα, όπως : i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα, εκτός των επίσημων τιμών, που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, όπως επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, περιθώρια φερεγγυότητας και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής τιμών αγοράς και iv) άλλα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που κατέχονται ή εκδίδονται από τον Όμιλο και μετοχές.
- 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:

	30 Ιουνίου 2022			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	93	-	-	93
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	75	15	131	221
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	1.871	8	1.880
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	4.358	242	-	4.600
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	20	20
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	4.527	2.128	159	6.814
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	1.818	-	1.818
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	764	-	-	764
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	764	1.818	-	2.582

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2021			Σύνολο € εκατ.
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € 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 χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	43	-	-	43
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	44	2.393	-	2.437

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 την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022.

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	70
Μεταφορά σε Επίπεδο 3	9
Μεταφορά από Επίπεδο 3	(1)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις (σημ. 18) ⁽¹⁾	74
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	8
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	159

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει επιστροφές κεφαλαίου αναφορικά με επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

αξίες, επίσης, αντανακλούν τον πιστωτικό κίνδυνο του μέσου και περιλαμβάνουν προσαρμογές ώστε να ληφθούν υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας του Ομίλου και του αντισυμβαλλομένου, όπου κρίνεται αναγκαίο.

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

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

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

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

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιημένων ομολόγων 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 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 Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

	30 Ιουνίου 2022	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	40.513	39.463
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	7.956	6.970
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	48.469	46.433
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	3.100	2.848
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	3.100	2.848
	31 Δεκεμβρίου 2021	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	38.943	38.369
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	4.666	4.313
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	43.609	42.682
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.552	2.539
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	2.552	2.539

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 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

28. Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform»

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2022, ο Όμιλος μέσω του προγράμματος μετάβασης IBOR διαχειρίστηκε επιτυχώς τη μετάβαση των επιτοκίων αναφοράς IBOR (USD 1 εβδομάδας και 2 μηνών, CHF, GBP, JPY και EUR LIBOR) που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2021, στα νέα επιτόκια αναφοράς χωρίς κίνδυνο («RFR»). Συγκεκριμένα, τα περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου, όπως οι συμβάσεις δανείων και καταθέσεων, συνδεδεμένων με τα παραπάνω IBOR επιτόκια, έχουν μεταβεί επιτυχώς στα νέα επιτόκια αναφοράς RFR κατά την πρώτη ημερομηνία εκτοκισμού τους μέχρι την 30 Ιουνίου 2022, ενώ οι εναπομείνουσες συμβάσεις θα μεταβούν αργότερα εντός της χρήσης, στην επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής των επιτοκίων τους. Για τα παράγωγα, η μετάβαση στα επιτόκια αναφοράς RFR πραγματοποιήθηκε μέσω της ενεργοποίησης των συμβατικών όρων τους που αφορούν σε εναλλακτικά επιτόκια. Περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με το πρόγραμμα μετάβασης IBOR του Ομίλου παρέχεται στη σημείωση 5.2.4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Κατόπιν της μετάβασης της πλειονότητας των επιτοκίων αναφοράς IBOR όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Όμιλος επικεντρώνεται στη μετάβαση των θέσεων που κατέχει σε χρηματοοικονομικά μέσα που συνδέονται με τα υπόλοιπα USD LIBOR επιτόκια ενόψει της προγραμματισμένης διακοπής τους, την 30 Ιουνίου 2023.

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

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

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	13.645	12.644
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	596	505
Σύνολο	14.241	13.149

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

	30 Ιουνίου 2022	30 Ιουνίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	54	35
	21	(50)
Σύνολο	75	(15)

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, οι μεταβολές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους οι οποίες προκύπτουν από τους δεδουλευμένους τόκους και την απόσβεση του κόστους έκδοσης χρεογράφων ανέρχονται σε € 1,3 εκατ. έσοδο (30 Ιουνίου 2021: € 2 εκατ. ζημιά).

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, οι λοιπές προσαρμογές ποσού € 306 εκατ., περιλαμβάνει κυρίως α) κέρδος € 325 εκατ. που προέκυψε από την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank στην Worldline (σημ. 13), β) κέρδος € 32 εκατ. λόγω της πώλησης ποσοστού συμμετοχής 5,1% στην πρώην κοινοπραξία του Ομίλου Grivalia Hospitality S.A. και της επιμέτρησης την ημερομηνία της πώλησης της διακρατούμενης συμμετοχής στην εταιρεία ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL) (σημ. 18) και γ) € 76 εκατ. ζημιές που προήλθαν από τη μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων των συναλλαγματικών διαφορών, οι οποίες προηγούμενες είχαν αναγνωριστεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, λόγω εκκαθάρισης της ERB Istanbul Holding A.S. (σημ. 17.1).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

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

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	1.361	1.068
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	2.745	1.572
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	892	634
Σύνολο	4.998	3.274

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ποσού € 8,7 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6,8 δις), περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 3,7 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 3,6 δις), ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 53 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 48 εκατ.).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εκδώσει χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,24 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0,24 δις) για την εξασφάλιση της οποίας έχει γίνει ισόποση κατάθεση βάσει σχετικής συμφωνίας ενεχυρίασης (σημ. 20).

Επίδικες υποθέσεις

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, η Τράπεζα ολοκλήρωσε μία συμφωνία για την εξαγορά του υπόλοιπου 50% του μετοχικού κεφαλαίου της Hellenic Post Credit A.E. Παροχής Πιστώσεων (σημ. 17.1), η οποία διακανονίστηκε με συμψηφισμό απαιτήσεων που κατείχε έναντι του άλλου μετόχου. Ως εκ τούτου, σχετικές προβλέψεις ποσού € 34 εκατ. που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί, χρησιμοποιήθηκαν για τον συμψηφισμό των αντίστοιχων απαιτήσεων, γεγονός που οδήγησε σε σημαντική μείωση των προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις έναντι του Ομίλου, οι οποίες την 30 Ιουνίου 2022 ανέρχονταν σε € 28 εκατ. (σημ. 25) (31 Δεκεμβρίου 2021: € 64 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 διεύθυνση 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 παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις σχετικές υποθέσεις και, 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 2 – Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Σημείωση 4 – Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση 13 – Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις

Σημείωση 18 – Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

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

32. 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»). Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των βασικών μελών της διοίκησης (ΒΜΔ) της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 30 Ιουνίου 2022, 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 την 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, ο οποίος κατέχει το 33% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings κατά την 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 33%), θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.

Τον Ιανουάριο του 2022, ιδρύθηκε ένα ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης («Ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών - ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank» εφεξής «το Ταμείο»), ως νομικό πρόσωπο μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα σύμφωνα με το νόμο 4680/2020, προς όφελος των εργαζομένων της Εταιρείας, της Τράπεζας και ορισμένων άλλων ελληνικών εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες αποτελούν τους εργοδότες που χρηματοδοτούν το Ταμείο. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών, το Ταμείο θεωρείται συνδεδεμένο μέρος με τον Όμιλο.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

	30 Ιουνίου 2022			31 Δεκεμβρίου 2021		
	Όμιλος Fairfax ⁽³⁾ € εκατ.	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾ € εκατ.	Λοιπά Συνδεδεμένα μέρη ^{(4) (5)} € εκατ.	Όμιλος Fairfax ⁽³⁾ € εκατ.	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾ € εκατ.	Λοιπά Συνδεδεμένα μέρη ⁽⁴⁾ € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18,01	4,77	3,98	0,01	4,95	26,52
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽²⁾	-	0,18	65,06	0,37	0,19	76,04
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,21	20,66	77,70	0,24	21,90	80,68
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	80,22	0,40	100,25	-	0,20	-
Λοιπές υποχρεώσεις	-	0,48	25,10	-	0,32	40,86
Εκδοθείσες εγγυήσεις	-	-	4,58	-	0,01	4,65
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0,01	-	-	0,01	-

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022			Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021		
Καθαρά έσοδα από τόκους	(0,04)	-	(1,87)	0,19	(0,01)	(1,10)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	0,05	6,38	-	0,07	6,93
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων	(0,13)	-	(29,91)	(0,01)	-	(44,41)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	4,56	(7,77)	(4,21)	0,85	(7,62)	(8,44)

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

⁽²⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, περιλαμβάνεται ποσό € 0,2 εκατ. που αφορά σε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων εταιρειών που ελέγχεται από ΒΜΔ.

⁽³⁾ Τα υπόλοιπα με τη συγγενή εταιρεία του Ομίλου «Eurolife FFF Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών», η οποία ανήκει στον όμιλο Fairfax, παρουσιάζονται στη στήλη Λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

⁽⁴⁾ Τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες και από το πρώτο εξάμηνο του 2022 το ανωτέρω ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank. Ειδικότερα, την 30 Ιουνίου 2022 τα υπόλοιπα των συναλλαγών με το Ταμείο αφορούν μόνο καταθέσεις ποσού € 4 εκατ. που έχουν ληφθεί από το Ταμείο.

⁽⁵⁾ Από την 24 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα έπαψε να έχει από κοινού έλεγχο στην πρώην κοινοπραξία της Grivalia Hospitality S.A. (σημ. 18). Συνεπώς, την 30 Ιουνίου 2022 η εταιρεία δεν θεωρείται συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 0,9 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: πρόβλεψη απομείωσης € 0,1 εκατ.), έναντι δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου, ενώ η αντίστοιχη συνολική πρόβλεψη απομείωσης ανέρχεται σε € 0,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0,4 εκατ.). Επιπρόσθετα, την 30 Ιουνίου 2022, η αναπροσαρμογή της αξίας των δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ανέρχεται σε € 0,4 εκατ.

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που αφορούν σε βραχυπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 3,48 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 3,46 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 0,58 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 0,55 εκατ.). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει έξοδο ποσού € 0,35 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους (σημ. 26). Επιπλέον, την 30 Ιουνίου 2022 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 1,54 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1,48 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,06 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 0,04 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**33. 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 συνεδρίασή του 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 Αυγούστου 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

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



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

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο ενδιάμεσο Ισολογισμό της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2022 και τις σχετικές Καταστάσεις Συνολικού Αποτελέσματος, Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης των άρθρων 5 και 5α του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (Δ.Π.Α.Ε.) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης.



Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και συνεπώς δε μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2022 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 5 Αυγούστου 2022
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 114

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

***VI. Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η
Ιουνίου 2022***



EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

**ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022**

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες	5
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές	5
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	9
4. Καθαρά έσοδα από τόκους	9
5. Λοιπά έσοδα	9
6. Λειτουργικά έξοδα.....	9
7. Φόρος εισοδήματος	9
8. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	10
9. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	10
10. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10
11. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	11
12. Λοιπές υποχρεώσεις.....	11
13. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	11
14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12
15. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	12
16. Συνδεδεμένα μέρη	12
17. Διοικητικό Συμβούλιο	14

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
<u>Σημείωση</u>	<u>€ εκατ.</u>	<u>€ εκατ.</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	62	62
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	8 948	949
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	9, 13 4.094	4.093
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10 2	5
Σύνολο ενεργητικού	5.106	5.109
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	11 948	947
Λοιπές υποχρεώσεις	12 2	2
Σύνολο υποχρεώσεων	950	949
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	13 816	816
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13 8.056	8.056
Αποθεματικά εταιρικού νόμου	13 6.919	6.919
Ειδικά αποθεματικά	1.004	1.004
Λοιπά αποθεματικά	1.179	1.179
Αποτελέσματα εις νέον	13 (13.818)	(13.814)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.156	4.160
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	5.106	5.109

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2022 € εκατ.	2021 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		30	30
Τόκοι έξοδα		(30)	(30)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	4	(0)	(0)
Λοιπά έσοδα	5	2	2
Λειτουργικά έσοδα		2	2
Λειτουργικά έξοδα	6	(6)	(5)
Λειτουργικές ζημιές προ απομειώσεων		(4)	(3)
Ζημιές απομείωσης	8	(0)	5
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου		(4)	2
Φόρος εισοδήματος	7	(0)	-
Συνολικό αποτέλεσμα		(4)	2

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021 (σημ. 2)	816	8.056	(4.769)	4.103
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	2	2
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021	-	-	2	2
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2021 (σημ. 2)	816	8.056	(4.767)	4.105
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	816	8.056	(4.712)	4.160
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	(4)	(4)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022	-	-	(4)	(4)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό (σημ. 13)	-	-	1	1
	-	-	1	1
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022 ⁽¹⁾	816	8.056	(4.716)	4.156
	Σημ. 13	Σημ. 13		

⁽¹⁾ Τα υπόλοιπα που παρουσιάζονται για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, δεν συμφωνούν ακριβώς με το άθροισμα των μεταβολών της καθαρής θέσης λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2022 € εκατ.	2021 € εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου		(4)	2
Προσαρμογές για:			
Ζημιές απομείωσης	8	0	(5)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		0	0
		(4)	(3)
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λουπά στοιχεία ενεργητικού		3	2
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λουπές υποχρεώσεις		1	(0)
		4	2
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες			
		(0)	(1)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(0)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες			
		(0)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
		(0)	(1)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		62	14
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	14	62	13

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα») η οποία μαζί με τις θυγατρικές της (Όμιλος Eurobank) αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος του ομίλου της Eurobank Holdings (ο Όμιλος) (σημ. 9). Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη. Οι κύριες δραστηριότητες της σχετίζονται με το στρατηγικό σχεδιασμό για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παροχή υπηρεσιών προς τις θυγατρικές της εταιρείες και προς τρίτους, ενώ ο Όμιλος Eurobank δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 5 Αυγούστου 2022. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή περιλαμβάνεται στην ενότητα V της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» όπως αυτό έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Εταιρεία κατά την τρέχουσα περίοδο ή να αντανακλούν τροποποιήσεις των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 (σημ. 2.1.2 των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021). Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν σ' αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά κατωτέρω (σημ. 2.1).

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Η επιχειρηματική στρατηγική και οι δραστηριότητες της Εταιρείας είναι συνδεδεμένες με αυτές της θυγατρικής της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία». Σε αυτό το πλαίσιο, η διοίκηση παρακολουθεί στενά την κεφαλαιακή θέση και τη ρευστότητα της Τράπεζας όπως επίσης τους συνδεδεμένους κινδύνους, τις αβεβαιότητες και τους παράγοντες περιορισμού των κινδύνων που επηρεάζουν τις δραστηριότητες της. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

Μετά από ένα έτος ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης από την ύφεση που προκλήθηκε από την πανδημία, η Ελλάδα και οι άλλες χώρες, στις οποίες ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία, ήταν έτοιμες να ξεκινήσουν έναν κύκλο διατηρήσιμης ανάπτυξης. Ωστόσο, η τρέχουσα γεωπολιτική αναταραχή που προκλήθηκε από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία έχει ως αποτέλεσμα την επιδείνωση των μακροοικονομικών προοπτικών της ευρωπαϊκής και της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες βρίσκονται πλέον αντιμέτωπες με την επιβράδυνση της ανάπτυξης και την αύξηση του πληθωρισμού. Ειδικότερα στην Ελλάδα, σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αυξήθηκε κατά 11,6% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο του 2022, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των τιμών της ενέργειας, των τροφίμων και του μεταφορικού κόστους, έναντι 0,6% τον Ιούνιο του 2021. Η ελληνική οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, καταγράφοντας ρυθμό μεγέθυνσης 2,3% σε τριμηνιαία βάση (ή 7,0% σε ετήσια βάση), ενώ το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε στο 12,5% τον Μάιο του 2022 (Μάιος 2021: 15,6%). Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕΠ), στις θερινές οικονομικές προβλέψεις της (Ιούλιος 2022), εκτιμά ότι (α) η ελληνική οικονομία θα μεγεθυνθεί κατά 4% το 2022 και κατά 2,4% το 2023 (2021: 8,3%) και (β) ο ρυθμός πληθωρισμού θα διαμορφωθεί στο 8,9% το 2022 λόγω του αυξημένου κόστους ενέργειας και καυσίμων και των δευτερογενών επιδράσεων του στους λοιπούς τομείς της οικονομίας, προτού υποχωρήσει στο 3,5% το 2023. Στο δημοσιονομικό πεδίο, στις εαρινές οικονομικές της προβλέψεις (Μάιος 2022), η ΕΕΠ εκτιμά ότι το ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης θα καταγράψει πρωτογενές έλλειμμα 1,9% του ΑΕΠ το 2022 και πρωτογενές πλεόνασμα 1,3% του ΑΕΠ το 2023 (2021: πρωτογενές έλλειμμα 5%, συμπεριλαμβανομένων μέτρων στήριξης λόγω πανδημίας ύψους € 16 δις και επιπρόσθετων μέτρων στήριξης ύψους € 1 δις). Ο

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

λόγος του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ αναμένεται να υποχωρήσει στο 185,7% και στο 180,4% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα (2021: 193,3%). Οι προαναφερθείσες προβλέψεις ενδέχεται να μεταβληθούν ως συνέπεια του τελικού μεγέθους των μέτρων στήριξης, της επίδρασης του πληθωρισμού στην οικονομική μεγέθυνση και τις επιπτώσεις της ανόδου των τιμών της ενέργειας στα δημόσια οικονομικά. Για παράδειγμα, πρόσφατες έρευνες αναφέρουν αύξηση του ΑΕΠ το 2022 κοντά στο 5% ή μεγαλύτερη (Moody's analytics) και για το λόγο του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ περίπου στο 177% και 166% για το 2022 και το 2023 αντίστοιχα (Eurobank Research debt sustainability analysis).

Στη Βουλγαρία, σύμφωνα με τις θερινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Ιούλιος 2022), το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,8% το 2022 και κατά 2,3% το 2023 (2021: 4,2%), ενώ ο ΕνΔΤΚ προβλέπεται να επιταχυνθεί στο 12,5% το 2022 και να διαμορφωθεί στο 6,8% το 2023 (2021: 2,8%). Αντίστοιχα, στην Κύπρο η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ προβλέπεται στο 3,2% το 2022 και στο 2,1% το 2023 (2021: 5,5%), ενώ ο ΕνΔΤΚ προβλέπεται στο 7% το 2022 και στο 3,3% το 2023 (2021: 2,3%). Όσον αφορά στη Σερβία, η ΕΕπ, στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της, αναμένει το πραγματικό ΑΕΠ να αυξηθεί κατά 3,4% το 2022 και κατά 3,1% το 2023 (2021: 7,4%), ενώ η πρόβλεψη για τον πληθωρισμό βρίσκεται στο 8,5% το 2022 και στο 4,6% το 2023 (2021: 4%).

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος αναμένεται να δοθεί από τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) στο πλαίσιο κυρίως του "Next Generation EU" (NGEU) της ΕΕπ και του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου (ΠΔΠ) της ΕΕ. Η Ελλάδα θα λάβει από την 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 Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με τίτλο «Ελλάδα 2.0». Μια προκαταβολή ύψους € 4 δις εκταμιεύτηκε τον Αύγουστο 2021, και η πρώτη τακτική δόση ύψους € 3,6 δις τον Απρίλιο 2022. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επίσης περίπου € 40 δις από το ΠΔΠ 2021–2027 της ΕΕ. Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του εκτάκτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - PEPP) σταμάτησαν στο τέλος του Μαρτίου 2022, όπως είχε προγραμματιστεί, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβάνοντας αγορές Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Επιπλέον, την 21 Ιουλίου 2022, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, σύμφωνα με τη σταθερή προσήλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, αποφάσισε να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 50 μονάδες βάσης και ενέκρινε ένα νέο μέσο νομισματικής πολιτικής (Transmission Protection Instrument – TPI) με σκοπό την αποτροπή του κατακερματισμού της αγοράς κρατικών ομολόγων.

Εντός του τρέχοντος έτους, το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 3 δις με απόδοση 1,836% την 19 Ιανουαρίου 2022, ένα 5ετές ομόλογο ύψους € 1,5 δις (επανεκδοση ενός παλαιότερου 7ετούς ομολόγου) με απόδοση 2,366% την 17 Απριλίου 2022, δύο ομόλογα ύψους € 0,25 δις και € 0,15 δις, 15ετούς και 20ετούς λήξεως (επανεκδόσεις παλαιότερων 20ετούς και 25ετούς ομολόγων) με αποδόσεις 3,51% και 3,56% αντίστοιχα την 30 Μαΐου 2022, και ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 0,5 δις (επανεκδοση του ομολόγου της 19 Ιανουαρίου 2022) με απόδοση 3,67% την 11 Ιουλίου 2022. Στις αρχές Ιουνίου 2022, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν σε περίπου € 40 δις και η αξιολόγηση της πιστοληπτικής του ικανότητας βρισκόταν μία βαθμίδα κάτω της επενδυτικής σύμφωνα με δύο από τους τέσσερις μεγαλύτερους οίκους που είναι αναγνωρισμένοι από την ΕΚΤ (DBRS Morningstar: BB (high), S&P Ratings: BB+).

Σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έχουν ως ακολούθως: (α) ο συνεχιζόμενος πόλεμος Ρωσίας–Ουκρανίας και οι επιπτώσεις του στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον ενεργειακό τομέα, (β) η παράταση της δυσλειτουργίας στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, η οποία επιδεινώθηκε λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, των μέτρων περιορισμού της κινητικότητας στην Κίνα και των ανισορροπιών στην παραγωγική διαδικασία πολλών κλάδων της οικονομίας λόγω της πανδημίας Covid-19, (γ) μια παράταση της διάρκειας ή/και επιδείνωση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στους τομείς της ενέργειας και των τροφίμων, με επιπτώσεις στην οικονομική ανάπτυξη, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, (δ) οι τρέχουσες καθώς και οι διαφαινόμενες μελλοντικές αυξήσεις επιτοκίων διεθνώς και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, οι οποίες ενδέχεται να ασκήσουν ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα και να οδηγήσουν τις οικονομίες σε επιβράδυνση ή και ύφεση, (ε) η τελική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν στην άμβλυνση των συνεπειών της ανόδου στις τιμές της ενέργειας και του κόστους διαβίωσης και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους της χώρας, (στ) οι συνέπειες από την απόσυρση των προσωρινών μέτρων στήριξης της οικονομίας στην ανάπτυξη, στην απασχόληση και στην απρόσκοπτη εξυπηρέτηση του χρέους των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, (ζ) η προοπτική της διατήρησης των αποκαλούμενων «δίδυμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμμα στο

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

δημοσιονομικό ισοζύγιο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών), αν και επί του παρόντος φαίνονται να είναι περισσότερο απόρροια της πανδημίας και της ενεργειακής κρίσης παρά διαρθρωτικά, (η) η εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 και των επιπτώσεών της σε εθνικό και σε παγκόσμιο επίπεδο, και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν περαιτέρω επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και το διεθνές εμπόριο, (θ) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (ι) η εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν, μεταξύ άλλων, οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA, (ια) οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή, και (ιβ) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις 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 ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Ωστόσο, οι κίνδυνοι που απορρέουν από τη γεωπολιτική αναταραχή 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 ή ουκρανικά περιουσιακά στοιχεία, παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την πορεία των βασικών δεικτών αξιολόγησης της ποιότητας του ενεργητικού του (Key Performance Indicators - KPIs) 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, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2022-2024.

Το πρώτο εξάμηνο του 2022, τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 941 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2021: € 190 εκατ.), εκ των οποίων € 96 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2021: € 73 εκατ.) αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, εξαιρουμένου του κέρδους από την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank ποσού € 230,5 εκατ. (μετά φόρου) και των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 50 εκατ. (μετά φόρου), ανήλθαν σε € 760 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2021: € 195 εκατ.). Η καθαρή ζημιά για την εταιρεία ανήλθε σε € 4 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2021: € 2 εκατ. κέρδος). Την 30 Ιουνίου 2022, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου, οι οποίοι ενσωματώνουν την ετήσια επίπτωση της μεταβατικής περιόδου, διαμορφώθηκαν σε 17,2% (31 Δεκεμβρίου 2021: 16,1%) και 14,7% (31 Δεκεμβρίου 2021: 13,7%) αντίστοιχα (σημ.4 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings). Όσον αφορά την ποιότητα του ενεργητικού, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) του Ομίλου, μετά την ταξινόμηση του υποκείμενου χαρτοφυλακίου δανείων του project "Solar" ως κατεχόμενο προς πώληση, διαμορφώθηκε σε € 2,5 δις την 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2,8 δις), οδηγώντας το δείκτη των NPE στο 5,9% (31 Δεκεμβρίου 2021: 6,8%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των NPE διαμορφώθηκε στο 71,5% (31 Δεκεμβρίου 2021: 69,2%). Σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2022-2024, ο δείκτης των NPE του Ομίλου αναμένεται στο 5,8% στο τέλος του 2022 και να μειωθεί κάτω από 5% το 2024 (σημ.15 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings).

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 30 Ιουνίου 2022, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν σε € 54 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 53,2 δις) οδηγώντας το δείκτη δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 75% (31 Δεκεμβρίου 2021: 73,2%), ενώ η χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της EKT (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) διαμορφώθηκε σε € 11,6 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 11,7 δις) (σημ.21 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings). Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγου (MREL-επιλέξιμου) υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. (σημ. 24 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings). Την 30 Ιουνίου 2022, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 20,7% του σταθμισμένου ενεργητικού, υψηλότερα από τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο MREL 17,8% για το 2022 αλλά και από τον ενδιάμεσο μη δεσμευτικό στόχο MREL 20,5% από την 1 Ιανουαρίου 2023. Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε 174% (31 Δεκεμβρίου 2021: 152%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2022, 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 σε βραχυπρόθεσμη (σε ορίζοντα 1 μηνός) και μεσοπρόθεσμη βάση (σε ορίζοντα 1 έτους).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

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) τις ευκαιρίες ανάπτυξης στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης για το τρέχον και τα επόμενα έτη που βασίζονται και στην αξιοποίηση της ήδη εγκεκριμένης χρηματοδότησης της ΕΕ κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), και (β) την ικανότητα του Ομίλου για δημιουργία κερδών προ προβλέψεων, την ποιότητα ενεργητικού, την επάρκεια κεφαλαίων, και τη θέση ρευστότητάς του, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της Εταιρείας, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Παραπομπή στο Εννοιολογικό Πλαίσιο

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 απόκτησης υφίσταται παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων. Επιπροσθέτως, 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 αυτή η εισφορά υφίσταται κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Επιπλέον, 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 είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ 2018-2020: ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16

Οι βελτιώσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε αρκετά πρότυπα. Οι τροποποιήσεις που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της Εταιρείας παρουσιάζονται παρακάτω:

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» παρέχει επιπλέον απαλλαγή σε μία θυγατρική εταιρία που υιοθέτησε τα πρότυπα μετά την μητρική σε σχέση με το σωρευτικό υπόλοιπο των συναλλαγματικών διαφορών. Ως αποτέλεσμα, η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες που έχουν επιλέξει να επιμετρήσουν 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 στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής. 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 είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

ΔΛΠ 37, Τροποποιήσεις, Επαχθείς Συμβάσεις - Κόστη Εκπλήρωσης Σύμβασης

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» διευκρινίζουν ποια κόστη απαιτείται να συμπεριλαμβάνονται στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης, όταν αξιολογείται εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Συγκεκριμένα, 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 των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

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

Για την κατάρτιση αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας και οι βασικές πηγές της αβεβαιότητας των εκτιμήσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τις σημαντικές εκτιμήσεις και πηγές αβεβαιότητας έχουν συμπεριληφθεί στις σημειώσεις 7, 8, και 11.

4. Καθαρά έσοδα από τόκους

	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.	30 Ιουνίου 2021 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Χρεωστικοί τίτλοι	30	30
	30	30
Τόκοι έξοδα		
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(30)	(30)
	(30)	(30)
Σύνολο	(0)	(0)

Τα έξοδα τόκων που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σχετίζονται με τα κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2 (TIER 2) που έχουν εκδοθεί από την Εταιρεία, ενώ τα έσοδα τόκων, αντίστοιχου ποσού, σχετίζονται με τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης της κατηγορίας 2 που εκδόθηκαν από την Τράπεζα Eurobank A.E. και διακρατήθηκαν από την Εταιρεία.

5. Λοιπά έσοδα

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, τα λοιπά έσοδα ανέρχονται σε € 2 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 2 εκατ.) και περιλαμβάνουν € 0,9 εκατ. έσοδα από υπηρεσίες πληροφορικής (30 Ιουνίου 2021: € 0,8 εκατ.) καθώς και έσοδα € 0,8 εκατ. που αφορούν σε υπηρεσίες σχετιζόμενες με τα χαρτοφυλάκια δανείων, που παρέχονται στην Τράπεζα (30 Ιουνίου 2021: € 0,7 εκατ.).

6. Λειτουργικά έξοδα

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, τα λειτουργικά έξοδα ανέρχονται σε € 6 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 5 εκατ.), και αφορούν κυρίως σε α) αμοιβές και έξοδα προσωπικού € 2,1 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 1,6 εκατ.) και β) λοιπά διοικητικά έξοδα € 3,2 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 2,8 εκατ.). Τα διοικητικά έξοδα περιλαμβάνουν ασφάλιστρα ποσού € 2,3 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 2 εκατ.) που αφορούν στην ασφαλιστική κάλυψη κινδύνων που προκύπτουν κατά την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της επαγγελματικής ευθύνης.

7. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, 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), είναι 22%. 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

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 την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Φορολογικό πιστοποιητικό και 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 θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2017-2020, ενώ 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 (δηλ. πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Τον Ιούνιο του 2022, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας από τις φορολογικές αρχές για το φορολογικό έτος 2016.

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.

8. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Την 30 Ιουνίου 2022, η λογιστική αξία του ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης που διακρατήθηκε από την Εταιρεία και κατηγοριοποιήθηκε στο αποσβέσιμο κόστος, ανήλθε σε € 948 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 949 εκατ.), συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων ποσού € 0,2 εκατ. και πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 2,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1,5 εκατ.) (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12 μηνών). Συγκεκριμένα, κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, η εταιρεία αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία ποσού € 0,6 εκατ. αναφορικά με πρόβλεψη απομείωσης (30 Ιουνίου 2021: € 5,4 εκατ. κέρδος). Η εύλογη αξία του ανωτέρου τίτλου υπολογίστηκε με βάση επίσημες τιμές αγοράς για τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2 - Tier 2 (σημ. 11) και ανήλθε σε € 817 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 974 εκατ.)

9. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι άμεσες συμμετοχές σε θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2022:

<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

10. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Την 30 Ιουνίου 2022, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 5 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως (α) € 0,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1,9 εκατ.) προπληρωμένα έξοδα κυρίως για ασφάλιστρα, (β) € 0,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 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 2021: € 1,4 εκατ.) και (δ) € 0,1 εκατ. αναφορικά με πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0,07 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
11. 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. Η λογιστική αξία των προαναφερθέντων κεφαλαιακών μέσων, τα οποία έχουν διάρκεια δέκα ετών (έως την 17 Ιανουαρίου 2028) με εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%, την 30 Ιουνίου 2022, ανέρχονταν σε € 948 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 947 εκατ.), συμπεριλαμβανομένων € 2,4 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 € 817 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 974 εκατ.).

12. Λοιπές υποχρεώσεις

Την 30 Ιουνίου 2022, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2 εκατ.) αποτελούνται κυρίως από (α) € 1,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0,6 εκατ.) δεδουλευμένα έξοδα, (β) € 0,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0,9 εκατ.) τρέχουσες οφειλές προς προμηθευτές και (γ) € 0,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0,2 εκατ.) υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

13. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Την 30 Ιουνίου 2022, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (2021: € 0,22). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Το μετοχικό κεφάλαιο, η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ο αριθμός των μετοχών παρουσιάζονται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αριθμός εκδοθέντων μετοχών
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022	816	8.056	3.709.161.852

Ίδιες μετοχές

Σύμφωνα με την παρ.1 του άρθρου 16γ του Νόμου 3864/2010, για όσο συμμετέχει το ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, η Εταιρεία δεν επιτρέπεται να προβεί στην αγορά ιδίων μετοχών χωρίς την έγκρισή του.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Σύμφωνα με το πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των μετόχων της Eurobank Holdings το 2020, 12.374.561 δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών παραχωρήθηκαν σε βασικά στελέχη του Ομίλου τον Ιούλιο του 2021 με τιμή εξάσκησης € 0,23. 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 στελεχών, 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.

Τα δικαιώματα προαίρεσης που δόθηκαν από την εταιρεία στα στελέχη των εταιρειών του Ομίλου κατά την διάρκεια του 2021, αντιμετωπίζονται ως εισφορά της εταιρείας προς την Τράπεζα, δηλαδή τη μητρική τους εταιρεία, συνεπώς έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση της συμμετοχής της εταιρείας στην τελευταία. Κατά συνέπεια, κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, το κόστος επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα αυξήθηκε κατά € 1,2 εκατ., με αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 30 Ιουνίου 2022, τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως ⁽¹⁾	Δικαιώματα προαίρεσης 30 Ιουνίου 2022
2022	1.659.011
2023	5.555.389
2024	4.634.321
2025	525.840
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	1,40

⁽¹⁾ Με βάση τη νωρίτερη συμβατική ημερομηνία εξάσκησης.

Σύμφωνα με το Νόμο 4941/2022, ο οποίος τροποποίησε τον νόμο 3864/2010, οι συγκεκριμένες διατάξεις που αφορούν σε περιορισμούς στις αποδοχές κάποιων βασικών στελεχών, είναι σε ισχύ μέχρι το τέλος του 2022.

Οι όροι των προαναφερθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών, καθώς και η μέθοδος αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρησή τους, παρουσιάζονται στη σημείωση 18 των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 21 Ιουλίου 2022, η ΤΓΣ των μετόχων της Eurobank Holdings ενέκρινε, μεταξύ άλλων, τον συμψηφισμό α) του συνόλου του λογαριασμού «Αποθεματικά Εταιρικού νόμου» ύψους € 6.919,3 εκατ. και β) μέρους του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» ύψους € 6.894,4 εκατ. με ισόποσες συσσωρευμένες ζημιές ύψους € 13.813,7 εκατ., που περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον». Ο ανωτέρω συμψηφισμός δεν επηρεάζει τα ίδια και εποπτικά κεφάλαια της Εταιρείας και υπόκειται στην έγκριση των αρμοδίων Εποπτικών Αρχών.

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Την 30 Ιουνίου 2022 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 2021: € 62 εκατ.) και αφορούν σε καταθέσεις τοποθετημένες στην Τράπεζα.

15. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 2 - Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Σημείωση 13 - Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

16. Συνδεδεμένα μέρη

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» (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 30 Ιουνίου 2022, 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, ο οποίος κατέχει το 33% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 33%), θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Τον Ιανουάριο του 2022, ιδρύθηκε ένα ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης («Ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank» εφεξής «το Ταμείο»), ως νομικό πρόσωπο μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα σύμφωνα με το νόμο 4680/2020, προς όφελος των εργαζομένων της Εταιρείας, της Τράπεζας και ορισμένων άλλων ελληνικών εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες αποτελούν τους εργοδότες που χρηματοδοτούν το Ταμείο. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών, το Ταμείο θεωρείται συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρεία. Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, η Εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει συναλλαγές με το Ταμείο.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στο σύνθητες πλαίσιο των εργασιών της και σε καθαρά εμπορική βάση. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τις θυγατρικές της Εταιρείας, παρουσιάζονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	Θυγατρικές⁽¹⁾	Θυγατρικές⁽¹⁾
	€ εκατ.	€ εκατ.
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	61,65	62,39
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	948,07	948,63
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0,30	1,01
Λοιπές υποχρεώσεις	0,58	0,29
	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2021
Καθαρά έσοδα από τόκους	30,45	30,44
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	1,03	0,83
Ζημιές απομείωσης	(0,56)	5,36

⁽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.

Την 30 Ιουνίου 2022, η Εταιρεία δεν έχει σημαντικά ανεξόφλητα υπόλοιπα για συναλλαγές με τον όμιλο Fairfax (31 Δεκεμβρίου 2021: απαιτήσεις ύψους € 0,33 εκατ. που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές συμβουλευτικές υπηρεσίες). Επιπλέον, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022 η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει λειτουργικά έξοδα ύψους € 0,07 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 0,09 εκατ.) που σχετίζονται με τη συνδεδεμένη εταιρεία του Ομίλου Eurolife FFH Insurance Group Holdings S.A., η οποία είναι επίσης μέλος του ομίλου Fairfax.

Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, η Εταιρεία αναγνώρισε παροχές προς τα ΒΜΔ ύψους € 0,1 εκατ. που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα βάσει της σχετικής συμφωνίας (30 Ιουνίου 2021: € 0,1 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

17. 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 συνεδρίασή του 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 Αυγούστου 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
GROUP CHIEF FINANCIAL OFFICER