

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

για την περίοδο από
1^η Ιανουαρίου μέχρι 30^η Ιουνίου 2023

Βάσει
του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007

Περιεχόμενα

A. Εταιρική Διακυβέρνηση

I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

II. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023

B. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή και Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

I. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

II. Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023

III. Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023

**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 2023, 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, 4 Αυγούστου 2023

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔC) παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης και τις Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, 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 εταιρεία συμμετοχών εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank A.E. (η Τράπεζα). Η Eurobank Holdings και οι θυγατρικές της συνιστούν έναν όμιλο (Όμιλος), ο οποίος αποτελείται κυρίως από τον όμιλο Eurobank, που είναι η Τράπεζα και οι θυγατρικές της. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν κυρίως τον στρατηγικό σχεδιασμό της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παροχή υπηρεσιών προς τις εταιρείες του Ομίλου και τρίτα μέρη.

Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων και Προοπτικές¹

Το πρώτο εξάμηνο του 2023, μέσα σε ένα θετικό μακροοικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και στις άλλες χώρες στις οποίες έχει σημαντική παρουσία, ο Όμιλος κατέγραψε ένα σύνολο ισχυρών αποτελεσμάτων στους περισσότερους τομείς που αναδεικνύουν τα πλεονεκτήματα του επιχειρηματικού του μοντέλου το οποίο βασίζεται στην διαφοροποίηση των πηγών εσόδων. Ο Όμιλος αύξησε την οργανική κερδοφορία του, ενίσχυσε την κεφαλαιακή επάρκεια και τη θέση ρευστότητας ενώ παράλληλα προστάτευσε την ποιότητα του ενεργητικού του.

Την 30 Ιουνίου 2023, το σύνολο του ενεργητικού παρέμεινε σταθερό σε €81,5 δις σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2022 με τα δάνεια προ προβλέψεων, σε συνέχεια της ταξινόμησης της Eurobank Direktna a.d. ως κατεχόμενης προς πώληση και της απόκτησης της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria, να ανέρχονται σε €42,2 δις (Δεκ. 2022: €43,5 δις) και το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων σε €13,6 δις (Δεκ. 2022: €13,3 δις). Από το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο, €27,8 δις προέρχονται από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2022: €28,2 δις), €9,8 δις από τις διεθνείς δραστηριότητες (Δεκ. 2022: €10,4 δις) και €4,6 δις αφορούν ομόλογα υψηλής (senior notes) και ενδιάμεσης (mezzanine notes) διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico (Δεκ. 2022: €4,9 δις). Τα επιχειρηματικά δάνεια (σε μεγάλες, μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις) διαμορφώθηκαν σε €24,2 δις (Δεκ. 2022: €25 δις) και αποτελούν το 57% των συνολικών δανείων του Ομίλου, ενώ τα δάνεια στα νοικοκυριά ανήλθαν σε €13,4 δις (Δεκ. 2022: €13,6 δις), εκ των οποίων το 75% αφορά το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο και το υπόλοιπο σε καταναλωτικά δάνεια. Οι καταθέσεις του Ομίλου, σε συνέχεια της ταξινόμησης της Eurobank Direktna a.d. ως κατεχόμενης προς πώληση, διαμορφώθηκαν σε €55,9 δις (Δεκ. 2022: €57,2 δις) με τις καταθέσεις από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα να ανέρχονται σε €39 δις (Δεκ. 2022: €39,6 δις), ενώ οι διεθνείς δραστηριότητες συνεισέφεραν €16,9 δις (Δεκ. 2022: €17,7 δις). Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 72,6% (Δεκ. 2022: 73,1%) και σε 79,1% για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2022: 79,5%). Ο δανεισμός του Ομίλου από πράξεις αναχρηματοδότησης (refinancing operations) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) μειώθηκε κατά €1,4 δις και διαμορφώθηκε σε €7,4 δις (Δεκ. 2022: €8,8 δις) (σημ. 21 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Κατά τη διάρκεια της περιόδου, στο πλαίσιο της υλοποίησης της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής για την επίτευξη του στόχου για το δείκτη Ελάχιστης Απαιτήσης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας €500 εκατ. με ετήσιο τοκομερίδιο 7% και ημερομηνία λήξης τον Ιανουάριο 2029 (σημ. 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα στο 174,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 173%).

Τα κέρδη προ προβλέψεων ανήλθαν σε €999 εκατ. ή σε €888 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €111 εκατ. από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα (Κύπρος) η οποία αναγνωρίστηκε ως συγγενής εταιρεία (πρώτο εξάμηνο 2022²: €1.390 εκατ. ή €1,065 εκατ. εξαιρουμένου του κέρδους €325 εκατ. που προέκυψε από την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών (Project «Triangle»)), ενώ τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core Pre-Provision Income) αυξήθηκαν κατά 76% σε ετήσια βάση σε €870 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €494 εκατ.). Τα καθαρά έσοδα τόκων αυξήθηκαν κατά 56,2% σε €1.043 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €667 εκατ.), κυρίως λόγω των υψηλότερων επιτοκίων, της οργανικής αύξησης των δανείων και των αυξημένων εσόδων από επενδύσεις σε ομόλογα τα οποία αντισταθμίζονται μερικώς από το υψηλότερο κόστος των εκδοθέντων πιστωτικών τίτλων και καταθέσεων. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (Net Interest Margin) ανήλθε σε 2,63% (πρώτο εξάμηνο 2022²: 1,75%) με το δεύτερο τρίμηνο να διαμορφώνεται σε 2,72%. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 10% σε €270 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €246 εκατ.), εκ των οποίων τα καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 12,6% σε €222 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €197 εκατ.), κυρίως λόγω των αυξημένων εσόδων από τις προμήθειες δανείων παρά την αρνητική επίδραση από τη πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών. Ο δείκτης εσόδων από αμοιβές και προμήθειες προς το σύνολο ενεργητικού διαμορφώθηκε σε 68 μονάδες βάσης (πρώτο εξάμηνο 2022²: 65 μονάδες βάσης). Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 5,7% σε €443 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €419 εκατ.) λόγω του υψηλότερου κόστους κατά 21,7% από τις διεθνείς δραστηριότητες που ανήλθε σε €121 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €99 εκατ.), κυρίως λόγω των πληθωριστικών πιέσεων και των επενδύσεων σε έργα πληροφοριακών συστημάτων, ενώ στην Ελλάδα αυξήθηκαν ελαφρώς κατά 0,8% σε €322 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022: €320 εκατ.) Ο δείκτης κόστους προς έσοδα του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 33,3%, μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €111 εκατ. από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα (πρώτο εξάμηνο 2022²: 28,2%, μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €325 εκατ. από το project «Triangle»), ενώ ο δείκτης κόστους προς έσοδα για

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

² Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί με την παρουσίαση των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς πώληση Eurobank Direktna a.d. ως μη συνεχιζόμενων.

τις διεθνείς δραστηριότητες ανήλθε σε 34% (πρώτο εξάμηνο 2022²: 44%). Ο αντίστοιχος δείκτης κόστους προς οργανικά έσοδα³ για τον Όμιλο βελτιώθηκε σε 33,8% έναντι 45,9%² το πρώτο εξάμηνο του 2022.

Οι εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες συνεισέφεραν καθαρά έσοδα €129 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €896 εκατ. έσοδα), και περιλαμβάνουν α) €55 εκατ. κέρδη από επενδυτικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI), μετά από το αποτέλεσμα αντιστάθμισης (πρώτο εξάμηνο 2022²: €21 εκατ. ζημιά), β) €22 εκατ. ζημιά από εμπορικές δραστηριότητες (πρώτο εξάμηνο 2022²: €626 εκατ. έσοδα, εκ των οποίων €550 εκατ. πραγματοποιηθέντα κέρδη από τη λήξη συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων, μετά την επαναξιολόγηση των στρατηγικών αντιστάθμισης του Ομίλου και €70 εκατ. κέρδη από θέσεις πώλησης (short positions) ομολόγων) και γ) λοιπά έσοδα ποσού €96 εκατ., εκ των οποίων €111 εκατ. κέρδη από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα που λογιστικοποιείται ως συγγενής εταιρεία και €8 εκατ. ζημιά από τροποποίηση δανείων που σχετίζεται με μία πρωτοβουλία επιβράβευσης οφειλετών στεγαστικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου, η οποία εισαγάγει ένα «ανώτατο όριο» στα επιτόκια αναφοράς που εφαρμόζονται στα σχετικά δάνεια για περίοδο 12 μηνών (πρώτο εξάμηνο 2022²: €291 εκατ. κέρδη περιλαμβανομένων €325 εκατ. κερδών από την ολοκλήρωση του Project «Triangle»).

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE formation) του Ομίλου ήταν θετικός κατά €140 εκατ. (δεύτερο τρίμηνο 2023: €133 εκατ. θετικός, εκ των οποίων €119 εκατ. αφορούν έναν εταιρικό πελάτη), (πρώτο εξάμηνο του 2022²: €10 εκατ. αρνητικός). Συνολικά, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) του Ομίλου, μειώθηκε ελαφρώς σε €2,2 δις κατόπιν της ταξινόμησης της Eurobank Direktna a.d. ως κατεχόμενης προς πώληση και λοιπών ενεργειών (31 Δεκεμβρίου 2022: €2,3 δις), με το δείκτη των NPE να παραμένει σταθερός στο 5,2% σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2022. Ο δείκτης κάλυψης των NPE διαμορφώθηκε στο 73,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 74,6%). Οι προβλέψεις δανείων (ζημιές) ανήλθαν σε €164 εκατ. και αντιστοιχούσαν σε 0,81% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις (πρώτο εξάμηνο 2022²: €120 εκατ. και αντιστοιχούσαν σε 0,63% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις).

Επιπλέον, ο Όμιλος αναγνώρισε το πρώτο εξάμηνο 2023 λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ποσού €33 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €32 εκατ.), οι οποίες αναλύονται σε α) €25 εκατ. για ακίνητα που οφείλεται κυρίως στη ζημιά επανεκτίμησης λόγω της ταξινόμησης ως κατεχόμενη προς πώληση της θυγατρικής εταιρείας IMO Property Investments Sofia E.A.D., η πώληση της οποίας ολοκληρώθηκε το Μάιο του 2023, β) €14 εκατ. για δικαστικές υποθέσεις και λοιπούς λειτουργικούς κινδύνους και γ) €6 εκατ. έσοδο λόγω της μείωσης της συσσωρευμένης πρόβλεψης απομείωσης για επενδύσεις σε ομόλογα, και αφορούν κυρίως στην έκθεση σε Ρωσικά και Ρουμανικά ομόλογα, και έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού €13 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €61 εκατ.) (σημ. 11 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Επιπρόσθετα, από το Μάρτιο 2023 ο Όμιλος, σε συνέχεια της συμφωνίας για την πώληση του ποσοστού 70% συμμετοχής που κατέχει η Τράπεζα στη θυγατρική της στη Σερβία, Eurobank Direktna a.d., προχώρησε στην ταξινόμησή της ως κατεχόμενης προς πώληση και στην παρουσίαση των δραστηριοτήτων της ως μη συνεχιζόμενες και κατέγραψε €16 εκατ. ζημιά μετά από φόρο που αναλογούν στους μετόχους.

Καθαρά Κέρδη ή Ζημιές

Συνολικά, το πρώτο εξάμηνο 2023, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε €684 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022: €941 εκατ. κέρδη) όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη του Ομίλου, εξαιρουμένων του κέρδους ποσού €111 εκατ. από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα που λογιστικοποιείται ως συγγενής εταιρεία, της ζημιάς (μετά από φόρο) ποσού €16 εκατ. από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και των εξόδων αναδιάρθρωσης (μετά από φόρο) ποσού €9 εκατ., ανήλθαν σε €599 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €755 εκατ.), εκ των οποίων €205 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022²: €97 εκατ.) αφορούσαν τις διεθνείς δραστηριότητες. Η απόδοση των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (RoTBV) διαμορφώθηκε σε 17,9% (πρώτο εξάμηνο 2022²: 11,2%, μετά την αφαίρεση μη επαναλαμβανόμενων χρηματοοικονομικών κερδών ποσού €437 εκατ. μετά από φόρο κυρίως από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα).

Για το προσεχές μέλλον, ο Όμιλος, επιδιώκει την επίτευξη των στόχων του που ορίζονται στο επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2023-2025, το οποίο περιλαμβάνει στόχους για α) την οργανική αύξηση δανείων, β) την περαιτέρω αύξηση της οργανικής κερδοφορίας (κέρδη ανά μετοχή (EPS) και RoTBV), γ) την βελτίωση των δεικτών ποιότητας ενεργητικού, δ) την ισχυρή δημιουργία επαρκούς οργανικού κεφαλαίου για την υποστήριξη της επιχειρηματικής ανάπτυξης, και ε) την έναρξη διανομής μερίσματος με την μορφή μερισμάτων σε μετρητά και/ή επαναγορά ιδίων μετοχών, υπό την αίρεση της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές, με βάση κυρίως πρωτοβουλίες και δράσεις στους παρακάτω τομείς:

- Υψηλότερα καθαρά έσοδα τόκων (NII), κυρίως λόγω της θετικής επίδρασης από την αύξηση των επιτοκίων και της διατηρήσιμης αύξησης του όγκου των δανείων και σε σχετικά χαμηλότερο ρυθμό, των καταθέσεων πελατών,
- Οργανική αύξηση των εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου κυρίως μέσω της χρηματοδότησης επιχειρήσεων,
- Αύξηση των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες σε ένα αριθμό επιχειρηματικών τομέων όπως οι χρηματοδοτήσεις, οι δραστηριότητες δικτύου, η διαχείριση χαρτοφυλακίων, τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα, η έκδοση καρτών και τα μισθώματα από επενδυτικά ακίνητα,
- Περαιτέρω πρωτοβουλίες για τη βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας, το περιορισμό του κόστους των δραστηριοτήτων από την καθημερινή λειτουργία (run the bank) και την περαιτέρω απλοποίηση και

³ Ο λόγος των λειτουργικών εξόδων προς τα οργανικά έσοδα

- ψηφιακή μετατροπή των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, διατηρώντας την ετήσια αύξηση των λειτουργικών δαπανών σε χαμηλό έως μέσο μονοψήφιο ποσοστό, λαμβάνοντας υπόψη τις πληθωριστικές πιέσεις και τις ανάγκες ανάπτυξης της Τράπεζας «grow the bank»,
- ε) Διατήρηση χαμηλών δεικτών NPE με υψηλά επίπεδα κάλυψης σε όλες τις βασικές αγορές στις οποίες έχει παρουσία ο Όμιλος, οι οποίοι ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά λόγω των επιπτώσεων των υψηλότερων επιτοκίων και των πληθωριστικών πιέσεων στο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και στα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων,
- στ) Ενίσχυση της παρουσίας στις βασικές αγορές και αύξηση της συνεισφοράς στα κέρδη από τις διεθνείς δραστηριότητες μέσω της οργανικής ανάπτυξης και της αξιοποίησης πιθανών ευκαιριών που παρουσιάζουν οι αγορές,
- ζ) Σημαντικές πρωτοβουλίες μετασχηματισμού που εισάγονται στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου «Eurobank 2030»,
- η) 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 και μακροοικονομικοί κίνδυνοι, που σχετίζονται κυρίως με την παράταση του πληθωριστικού κύματος και τον αντίκτυπο των αυξήσεων των επιτοκίων τόσο στα νοικοκυριά όσο και στις επιχειρήσεις, θέτουν μια σειρά από προκλήσεις για την επίτευξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου 2023-2025 του Ομίλου, και σχετίζονται κυρίως τις δυνατότητες ανάπτυξης, τα περιθώρια δανείων, τα επιτόκια καταθέσεων, την ποιότητα του ενεργητικού και το λειτουργικό κόστος. Οι δυσμενείς συνθήκες που διαμορφώνονται από τη γεωπολιτική αναταραχή και το μακροοικονομικό περιβάλλον είναι πιθανό να μετριαστούν με:

- α) Την αποτελεσματική αξιοποίηση της ήδη εγκεκριμένης χρηματοδότησης της ΕΕ, κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA),
- β) Τις σημαντικές επενδύσεις που έχουν δρομολογηθεί,
- γ) Τη μείωση του ποσοστού της ανεργίας το 2023 στα χαμηλότερα επίπεδα των τελευταίων δώδεκα ετών,
- δ) Τις θετικές εξελίξεις στον τουριστικό κλάδο και τις ισχυρές επενδυτικές ροές,
- ε) Την αναμενόμενη αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του ελληνικού δημοσίου σε επενδυτική βαθμίδα μέχρι το τέλος του έτους, και
- 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 2023, τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε €8 δις (31 Δεκ. 2022: €8 δις) και αποτέλεσαν το 18,2% (total CAD) του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets – RWA) (Δεκ. 2022: 19,2%), έναντι του δείκτη CAD Overall Capital Requirements (OCR) 14,50%⁴. Αντίστοιχα, ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 15,6% του σταθμισμένου ενεργητικού (Δεκ. 2022: 16%), έναντι δείκτη CET1 OCR 9,80%⁴. Οι δείκτες CAD και CET1 ενσωματώνουν την επίδραση της λήξης της πενταετούς μεταβατικής περιόδου για την αναγνώριση της επίπτωσης του ΔΠΧΑ 9 στα εποπτικά κεφάλαια και της επαναφοράς της τυποποιημένης μεθόδου (Standardized Approach) από την 1 Μαρτίου 2023. Οι pro-forma δείκτες total CAD και CET1 με την ολοκλήρωση του project “Solar” και την πώληση της Eurobank Direktna a.d. θα ήταν 18,8% και 16,1% αντίστοιχα. Επιπροσθέτως, λαμβάνοντας υπόψη την εκτιμώμενη επίδραση από την επαναγορά των μετοχών και από μία νέα σύνθετη τιτλοποίηση, οι pro-forma δείκτες CET1 και total CAD την 30 Ιουνίου 2023 θα ήταν 16,3% και 19%, αντίστοιχα (σημείωση 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Την 30 Ιουνίου 2023, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 23,17% του σταθμισμένου ενεργητικού, (Δεκ. 2022: 23,07%), υπερβαίνοντας τους ενδιάμεσους μη δεσμευτικούς στόχους για το δείκτη MREL ύψους 20,53% και 22,93%, που ισχύουν από τον Ιανουάριο του 2023 και τον Ιανουάριο του 2024, αντίστοιχα (σημείωση 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Αποτελέσματα Stress Test για το 2023

Στις 28 Ιουλίου 2023, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2023 (Stress Test-ST) η οποία συντονίστηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ). Τα αποτελέσματα του Ομίλου καθώς και η ανθεκτικότητά του στις παραμέτρους του δυσμενούς σεναρίου της άσκησης είναι σημαντικά βελτιωμένα σε σχέση με αυτά της αντίστοιχης άσκησης ST του 2021.

Η αφετηρία της άσκησης είναι η οικονομική και κεφαλαιακή θέση του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2022, όπως υπολογίστηκε σύμφωνα με την Τυποποιημένη Μέθοδο (Standardised Approach-STD). Την εν λόγω ημερομηνία, ο Δείκτης CET1 του Ομίλου, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2025 (Fully loaded CET1-FL CET1), ανήλθε σε 14,4%. Υπό το Βασικό σενάριο ο Δείκτης FL CET1 αυξάνεται κατά 360 μ.β. κατά τη διάρκεια του τριετούς χρονικού οριζοντα της άσκησης, φτάνοντας στο επίπεδο του 18% στο τέλος του 2025. Υπό το Δυσμενές σενάριο, ο Δείκτης FL CET1 μειώνεται κατά 220 μ.β. στο τέλος του 2025 και διαμορφώνεται σε 12,2%, ενώ στο τέλος του πρώτου έτους του δυσμενούς σεναρίου (2023), ο Όμιλος σημείωσε τη μεγαλύτερη απομείωση του Δείκτη FL CET1, κατά 316 μ.β.

⁴ Η Συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (OCR)⁴ είναι το άθροισμα της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης βάσει της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (TSCR) και της συνδυαστικής απαίτησης κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (combined capital buffer requirement).

Δραστηριότητες στο εξωτερικό

Ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία σε τρεις χώρες εκτός Ελλάδας. Στην Κύπρο, η Eurobank Cyprus Ltd (Eurobank Cyprus) δραστηριοποιείται μέσω ενός δικτύου 8 τραπεζικών κέντρων σε όλες τις μεγάλες πόλεις της χώρας και έχει πέντε κύριους τομείς δραστηριότητας οι οποίοι είναι: η τραπεζική επιχειρήσεων, η διαχείριση περιουσίας ιδιωτών, η τραπεζική διεθνών εταιρειών, οι διεθνείς κεφαλαιαγορές και η τραπεζική εύπορων πελατών (affluent banking). Στο Λουξεμβούργο, η Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., παράλληλα με τις δραστηριότητες της στο Λουξεμβούργο, λειτουργεί υποκατάστημα στο Λονδίνο και γραφείο αντιπροσωπείας στην Αθήνα το οποίο ξεκινώντας από τον Ιούλιο 2023 θα λειτουργεί επίσης ως υποκατάστημα και θα προσφέρει προϊόντα και υπηρεσίες σε πελάτες private banking, στη διαχείριση κεφαλαίων (fund management services) καθώς επίσης και εξειδικευμένες υπηρεσίες τραπεζικής επιχειρήσεων. Στη Βουλγαρία, η Eurobank Bulgaria AD (Postbank), είναι μία τράπεζα που προσφέρει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις, μέσω ενός δικτύου 235 καταστημάτων και επιχειρηματικών κέντρων.

Την 2 Μαρτίου 2023, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία (συμφωνία αγοράς μετοχών) με την AIK Banka a.d. Beograd («AIK») για την πώληση του ποσοστού 70% συμμετοχής που κατέχει στη θυγατρική της στη Σερβία, Eurobank Direktna a.d. Η πώληση θεωρήθηκε πολύ πιθανή, ως εκ τούτου από την 31 Μαρτίου 2023 τα στοιχεία ενεργητικού της Eurobank Direktna a.d. και οι σχετιζόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες αποτελούν τμήμα της συμφωνίας αγοράς μετοχών, ταξινομήθηκαν ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και οι αντίστοιχες δραστηριότητες παρυσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες. Η συναλλαγή είναι σύμφωνη με τη στρατηγική της Eurobank για να κατευθύνει κεφάλαια σε επενδύσεις με προοπτικές υψηλότερων αποδόσεων (RoTBV) και να ενισχύσει περαιτέρω την παρουσία της στις κύριες αγορές που δραστηριοποιείται. Σε συνέχεια της λήψης των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων έως τα τέλη Ιουλίου 2023, η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2023, μετά την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων σύμφωνα με την προαναφερθείσα σύμβαση αγοράς μετοχών (σημ. 13 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Την 4 Απριλίου 2023, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, μετά τη λήψη των σχετικών κανονιστικών εγκρίσεων, ολοκληρώθηκε η απόκτηση του πρόσθετου ποσοστού συμμετοχής 13,41% στην «Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία» («Ελληνική Τράπεζα»), ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με έδρα στην Κύπρο, έναντι τιμήματος €70 εκατ. Λαμβάνοντας υπόψη το ανωτέρω, η συνολική συμμετοχή στην Ελληνική Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένου του προηγούμενου ποσοστού συμμετοχής 15,8% την ανωτέρω ημερομηνία, ανήλθε σε 29,2% και ο Όμιλος θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην εταιρεία. Κατόπιν αυτού, από το δεύτερο τρίμηνο του 2023, η συμμετοχή στην «Ελληνική Τράπεζα» λογιστικοποιείται ως συγγενής εταιρεία του Ομίλου (σημ. 18 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Σε συνέχεια της από 9 Δεκεμβρίου 2022 ανακοίνωσης, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε την 1 Ιουνίου 2023, ότι μετά τη λήψη όλων των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων, ολοκληρώθηκε την 31 Μαΐου 2023 η απόκτηση της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria από τη Postbank. Η συναλλαγή ενισχύει τη θέση της Postbank στον κλάδο της λιανικής τραπεζικής της Βουλγαρίας, ενώ παρέχει επίσης σημαντικές ευκαιρίες σταυροειδών πωλήσεων, δεδομένης της πελατειακής βάσης της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria, που υπερβαίνει τις 300 χιλιάδες πελάτες. Οι πελάτες της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria θα συνεχίσουν να απολαμβάνουν υψηλής ποιότητας υπηρεσίες από το ίδιο δίκτυο εξυπηρέτησης ενώ στο προσεχές μέλλον, εντός του οποίου αναμένεται να ολοκληρωθεί η λειτουργική συγχώνευση, θα αποκτήσουν τη δυνατότητα χρήσεως του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων της Postbank (σημ. 17.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Οι προοπτικές για τις επιδόσεις των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου παραμένουν θετικές παρά τις προκλήσεις στο διεθνές οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον. Το επιχειρηματικό μοντέλο των διεθνών δραστηριοτήτων και τα ισχυρά θεμελιώδη μεγέθη τους επιτρέπουν να ανταποκρίνονται αποτελεσματικά στις προκλήσεις, να θωρακίζουν την κερδοφορία τους, να προωθούν τη βιώσιμη ευημερία στις τοπικές κοινωνίες και να δημιουργούν αξία για τους πελάτες τους, τους εργαζομένους τους, τους μετόχους και την κοινωνία γενικότερα.

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 και διατήρηση ενημερωμένων των πολιτικών, μεθόδων και υποδομών να, 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 για όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους

οποίους εκτίθεται, στην Ελλάδα και σε κάθε χώρα όπου δραστηριοποιείται. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται από τον Όμιλο αναθεωρούνται σε τακτική βάση.

Η διαχείριση κινδύνων είναι βασικό στοιχείο της εταιρικής κουλτούρας του οργανισμού. Η Διαχείριση Κινδύνων παρέχει το πλαίσιο, τις διαδικασίες και την καθοδήγηση που επιτρέπουν σε όλους τους εργαζομένους να εντοπίζουν, να διαχειρίζονται και να παρακολουθούν προληπτικά τους κινδύνους στους δικούς τους τομείς και να βελτιώνουν τον έλεγχο και το συντονισμό της ανάληψης κινδύνων στη Μονάδα τους. Η συνεχής εκπαίδευση, η επικοινωνία και η ευαισθητοποίηση πραγματοποιούνται μέσω ειδικών προγραμμάτων εκπαίδευσης, μηνιαίων συναντήσεων, ανταλλαγής βέλτιστων πρακτικών και άλλων πρωτοβουλιών. Ο Όμιλος εφαρμόζει επίσης πολιτική για την αντιμετώπιση των κινδύνων που σχετίζονται με την εισαγωγή, τις σημαντικές μεταβολές και την περιοδική παρακολούθηση των προϊόντων και των υπηρεσιών του.

Το 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 για τους κινδύνους που έχουν αξιολογηθεί ως σημαντικοί. 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 στο πλαίσιο 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) είναι μια επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) και ο ρόλος της είναι να συμβουλευτεί και να υποστηρίξει το ΔΣ σχετικά με την παρακολούθηση της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους τύπους κινδύνων. Η ΕΚ διασφαλίζει ότι οι στρατηγικές αυτές είναι σύμφωνες με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα και τις αξίες του οργανισμού. Επίσης η ΕΚ βοηθά το ΔΣ στην επίβλεψη των αντίστοιχων ορίων που έχουν τεθεί. Επιβλέπει την εφαρμογή των στρατηγικών για τη διαχείριση κεφαλαίου και ρευστότητας καθώς και για όλους τους άλλους σχετικούς κινδύνους, όπως πιστωτικούς κινδύνους, κινδύνους αγοράς, μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως λειτουργικούς κινδύνους, φήμης, νομικούς, κυβερνοχώρου, εξωτερικής ανάθεσης, κλιματικούς και περιβαλλοντικούς, προκειμένου να αξιολογηθεί η επάρκειά τους έναντι των αντίστοιχων εγκεκριμένων ορίων. Η ΕΚ αποτελείται από πέντε (5) μη εκτελεστικούς διευθυντές, συνεδριάζει 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 συστάθηκε από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και η κύρια ευθύνη της είναι η επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η MRC υποβάλλει αναφορές προς την ΕΚ του ΔΣ για θέματα που σχετίζονται με κινδύνους και εμπίπτουν στην αρμοδιότητά της. Η MRC υποστηρίζει προληπτικά τον Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων (GCRO) του Ομίλου, Πρόεδρο της MRC, να αναγνωρίζει σημαντικούς κινδύνους, επιπλέον αυτών που αναγνωρίζονται ανεξάρτητα από τον GCRO και την Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, και να τους θέτει άμεσα υπόψη της ΕΚ του ΔΣ, καθώς και υποστηρίζει τον GCRO διασφαλίζοντας ότι εφαρμόζονται οι απαραίτητες πολιτικές και διαδικασίες για την ορθή διαχείριση των κινδύνων και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Στο πλαίσιο της διαδικασίας άσκησης προσομοίωσης (stress testing) για τον κλιματικό κίνδυνο, η MRC είναι υπεύθυνη να επανεξετάσει και να συμφωνήσει σχετικά με τους σημαντικούς κλιματικούς κινδύνους που εντοπίζονται στη διαδικασία προσδιορισμού του κινδύνου, καθώς και με τα σενάρια μετάβασης και τα γεγονότα φυσικού κινδύνου που αναπτύχθηκαν στη διαδικασία σχεδιασμού των σεναρίων. Σε συνέχεια της έγκρισης από την MRC, προτείνονται οι κατάλληλες ενέργειες διαχείρισης στην Διοικητική Επιτροπή ("ExBo") και έπειτα στην ΕΚ για επανεξέταση και έγκριση.

Η Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, με επικεφαλής τον GCRO, ενεργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες και είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση, επιμέτρηση και διαχείριση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος. Αποτελείται από τη Γενική Διεύθυνση Πίστης (CGCD) του Ομίλου, τον Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου (GCCS), τον Τομέα Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου (GCRACS), τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS), τον Τομέα Λειτουργικών Κινδύνων του Ομίλου (GORS), τον Τομέα Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων του Ομίλου (GMVGS), τον Τομέα Στρατηγικού Σχεδιασμού και Λειτουργιών Διαχείρισης Κίνδυνου του Ομίλου (GRMSP0), τον Τομέα Εποπτικών Σχέσεων & Σχεδιασμού Εξυγίανσης (SRRPS), τη Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων του Ομίλου (GCRD) και τη Διεύθυνση Ανάλυσης Κινδύνων (RAD).

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 που αναλαμβάνει ο Όμιλος.

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

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος 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 είναι κεντροποιημένες τόσο στην Ελλάδα όσο και στις διεθνείς δραστηριότητες ακολουθώντας την αρχή “four-eyes principle” και τις συγκεκριμένες οδηγίες που αναφέρονται στο Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής και στο Πλαίσιο Διάθεσης για Ανάλυση Κινδύνων. Ο διαχωρισμός των καθηκόντων διασφαλίζει την ανεξαρτησία μεταξύ των στελεχών που είναι υπεύθυνοι για την σχέση με τον πελάτη, την διαδικασία έγκρισης και εκταμίευσης του δανείου, καθώς και την παρακολούθηση αυτού σε όλη τη διάρκεια του. Η διαδικασία έγκρισης των πιστοδοτήσεων των επιχειρηματικών δανείων είναι κεντροποιημένη και πραγματοποιείται μέσω επιτροπών πιστοδοτήσεων με κλιμακούμενα εγκριτικά όρια, με σκοπό την αξιολόγηση και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου στο μέγιστο δυνατό βαθμό. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα αξιολόγησης των επιχειρήσεων-πιστούχων (rating models), προκειμένου να υπολογιστεί η πιστοληπτική διαβάθμισή τους η οποία αντικατοπτρίζει τον ενεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Τα πιο σημαντικά από αυτά είναι το μοντέλο Moody’s Risk Analyst («MRA»), που χρησιμοποιείται κυρίως σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον βιομηχανικό και εμπορικό τομέα, και τα μοντέλα της ειδικής διαβάθμισης (slotting) τα οποία χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του κινδύνου εξειδικευμένων χρηματοδοτήσεων επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου (χαρτοφυλάκιο ναυτιλίας, ακίνητης περιουσίας και χρηματοδότησης έργων) με συναλλαγές χρηματοοικονομικών όρων περίφραξης (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 συνέπεια 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. Επίσης, ο GCCS διαμορφώνει τις πιστοδοτικές πολιτικές του ομίλου, ελέγχει τις πολιτικές που συντάσσονται από άλλες μονάδες και συμμετέχει στην ανάπτυξη νέων δανειακών προϊόντων. Τέλος, παρακολουθεί τις κανονιστικές εξελίξεις, τις νέες τάσεις καθώς και τις βέλτιστες πρακτικές και προτείνει σχετικές επικαιροποιήσεις των πολιτικών ή βελτιώσεις των προϊόντων όπου αυτό κριθεί απαραίτητο. Ο GCCS λειτουργεί ανεξάρτητα από όλες τις επιχειρηματικές μονάδες της Τράπεζας και αναφέρεται απευθείας στον GCRO.

Ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (Group Market and Counterparty Risk - GMCRS) έχει την ευθύνη για την επιμέτρηση, την παρακολούθηση και τη περιοδική αναφορά της έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου (κίνδυνος εκδότη και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου αγοράς), ο οποίος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις στο πλαίσιο δραστηριοτήτων της μονάδας διαχείρισης διαθεσίμων, όπως συναλλαγές χρεογράφων και παραγώγων, συμφωνίες επαναγοράς και επαναπώλησης τίτλων, τοποθετήσεις στην διατραπεζική αγορά και 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 ανοικτών 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 εφαρμόζει από το 2021 το νέο εποπτικό πλαίσιο για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου 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, 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 συμπεριλαμβανοντας και τον επιτοκιακό κίνδυνο του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου (Interest rate risk in the Banking Book – IRRBB) και 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 επιπρόσθετες 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 πλαίσιο.

Επιτοκιακός Κίνδυνος στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (IRRBB)

Ο IRRBB ορίζεται ως ο τρέχων και μελλοντικός κίνδυνος μιας αρνητικής επίδρασης στην οικονομική αξία της καθαρής θέσης, ή των καθαρών εσόδων από τόκους (NII – Net Interest Income) του Οργανισμού. Ο εν λόγω κίνδυνος, λαμβάνει υπόψη, κατά περίπτωση, τις αλλαγές της αγοραίας αξίας που προκύπτουν από δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων, οι οποίες επηρεάζουν τις τοκοφόρες συναλλαγές και συμπεριλαμβάνουν τον κίνδυνο που πηγάζει από την αναντιστοιχία των ταμειακών ροών, τον κίνδυνο βάσης και τα δικαιώματα προαίρεσης.

Ο GMCRS είναι υπεύθυνος για την παρακολούθηση, τον έλεγχο, την εκτίμηση του IRRBB και την παραγωγή όλων των σχετικών αναφορών, σε επίπεδο Ομίλου. Τόσο η ευαισθησία της μεταβολής της Οικονομικής Αξίας (EVE – Economic Value of Equity), όσο και του NII υπολογίζονται σε περιοδική βάση και συγκρίνονται με τα αντίστοιχα όρια, τα εγκεκριμένα από την Επιτροπή Κινδύνων (Board Risk Committee). Ο Όμιλος, επί του παρόντος, κάνει χρήση του προσφάτως εγκεκριμένου εργαλείου Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (ALM - Asset and Liability Management), για ένα σημαντικό τμήμα της ανάλυσης σε επίπεδο Τράπεζας, ενώ σχεδιάζει την περαιτέρω επέκτασή της χρήσης του για αναλύσεις του Επιτοκιακού Κινδύνου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο, σε επίπεδο Ομίλου. Επιπλέον ο Όμιλος εφαρμόζει ήδη πρόσθετες αναλύσεις δυσμενών σεναρίων για συγκεκριμένα τμήματα του τραπεζικού χαρτοφυλακίου του και για την εκτίμηση του ανοίγματος στην μεταβλητότητα της αποτίμησης σε τρέχουσες τιμές της αγοράς (Mark-to-Market - MTM) και προετοιμάζει τα κατάλληλα εργαλεία για την εκτίμηση του CSRBB (Κίνδυνος περιθωρίου για τον πιστωτικό κίνδυνο στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο). Η πολιτική για τη διαχείριση του Επιτοκιακού Κινδύνου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο, όπως έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κινδύνων και το ΔΣ του Ομίλου, παρέχει μια αναλυτική περιγραφή των μεθοδολογιών, της διακυβέρνησης, καθώς και των ορίων που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση του IRRBB.

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 («repurchase»)) και διατραπεζικός δανεισμός), αλλαγή στην αξία ενεχύρων 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

Ως λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος απώλειας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα. Αυτός ο ορισμός περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο, αλλά εξαιρεί το στρατηγικό κίνδυνο και τον κίνδυνο φήμης. 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 του Ομίλου (Audit Committee - AC) παρακολουθούν το επίπεδο και το προφίλ λειτουργικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένου του επιπέδου των λειτουργικών ζημιών, της συχνότητας και της σοβαρότητάς τους.

Οι επικεφαλής κάθε Επιχειρηματικής Μονάδας (risk owners) έχουν την πρωταρχική ευθύνη για την καθημερινή διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου στις Μονάδες τους και τη συμμόρφωσή τους προς τους σχετικούς 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 Λειτουργικών Κινδύνων (ORMU) ανάλογα με το μέγεθος της επιχειρηματικής μονάδας, που είναι υπεύθυνοι για την εσωτερική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου της Μονάδας τους. Οι Αρμόδιοι Λειτουργικού Κινδύνου και οι Μονάδες Ελέγχου Λειτουργικού Κινδύνου αποτελούν το σύνδεσμο μεταξύ της Πρώτης και της Δεύτερης Γραμμής του μοντέλου των τριών γραμμών άμυνας για όλα τα θέματα λειτουργικού κινδύνου. Επιπλέον, Αρμόδιοι Λειτουργικού Κινδύνου υπάρχουν και σε Μονάδες που αποτελούν μέρος της Δεύτερης και της Τρίτης Γραμμής για να διασφαλίσουν την κατάλληλη επίβλεψη λειτουργικού κινδύνου σε αυτές τις λειτουργίες.

Στο πλαίσιο της περαιτέρω ενίσχυσης του υφιστάμενου Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου σύμφωνα με αυξημένες ρυθμιστικές απαιτήσεις όπως ορίζονται στις: i) Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT για την εσωτερική διακυβέρνηση (2021) βάσει της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, (ii) Αναθεωρήσεις της BCBS στις Αρχές για τη Σωστή Διαχείριση των Λειτουργικών Κινδύνων (2021), (iii) Αρχές της BCBS για τη Λειτουργική Ανθεκτικότητα και (iv) Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων ΤΠΕ και ασφάλειας EBA/GL/2019/04, ο Όμιλος έχει αποφασίσει να προχωρήσει στην ολιστική διαχείριση των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (NFR), οι οποίοι περιλαμβάνουν όλους τους λειτουργικούς κινδύνους καθώς και συγκεκριμένους πρόσθετους κινδύνους, όπως ενδεικτικά ο στρατηγικός κίνδυνος και ο κίνδυνος φήμης. Η διαχείριση των NFR περιλαμβάνει εντοπισμό, αξιολόγηση και μετριασμό κινδύνου, εφαρμόζοντας ανεξάρτητη εποπτεία και αποτελεσματική κουλτούρα κινδύνου ώστε να διασφαλίσει ότι οι επιχειρηματικοί στόχοι επιτυγχάνονται εντός των ορίων ανοχής για τους NFR, που απεικονίζεται στις Πολιτικές και τις Κατευθυντήριες Γραμμές του Ομίλου.

Ο Τομέας Λειτουργικών Κινδύνων Ομίλου (GORS) έχει οριστεί ως υπεύθυνος συντονιστής για την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (NFR). Οι συγκεκριμένες αρμοδιότητες του GORS στοχεύουν στην εναρμόνιση των δραστηριοτήτων της Δεύτερης Γραμμής Άμυνας σε ολόκληρο τον Όμιλο και στην ολιστική διασφάλιση της αποτελεσματικής, συνεπούς εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (NFR). Οι μονάδες της Δεύτερης Γραμμής Άμυνας διατηρούν τις ευθύνες τους για συγκεκριμένα θέματα κινδύνου (Risk Themes) που τους ανήκουν. Η ενημέρωση και η εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (NFR) είναι σε εξέλιξη.

Κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει την κλιματική αλλαγή ως σημαντικό κίνδυνο και με βάση τις εποπτικές οδηγίες προσαρμόζει τις πολιτικές και μεθοδολογίες αναγνώρισης και παρακολούθησης των σχετικών κινδύνων.

Συγκεκριμένα, οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι ορίζονται ως οι κίνδυνοι που προκύπτουν από την πιθανή απώλεια ή αρνητική επίδραση στον Όμιλο, συμπεριλαμβανομένων της απώλειας/ζημίας των φυσικών περιουσιακών στοιχείων, της διαταραχής της λειτουργίας της επιχείρησης ή της δυσλειτουργίας των συστημάτων,

των δαπανών μετάβασης και των επιπτώσεων στη φήμη από τις αρνητικές συνέπειες της κλιματικής αλλαγής και της περιβαλλοντικής υποβάθμισης.

Οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- α) Φυσικός κίνδυνος που σχετίζεται με το κλίμα: Ο φυσικός κίνδυνος αναφέρεται στη χρηματοοικονομική επίπτωση ενός μεταβαλλόμενου κλίματος, συμπεριλαμβανομένων πιο συχνών ακραίων καιρικών φαινομένων και σταδιακών αλλαγών στο κλίμα, καθώς και της επίδρασης της περιβαλλοντικής υποβάθμισης, όπως η ρύπανση της ατμόσφαιρας, των υδάτων και του εδάφους, η έλλειψη υδάτων, η απώλεια βιοποικιλότητας και η αποψίλωση των δασών,
- β) Κλιματικός κίνδυνος μετάβασης: Ο κίνδυνος μετάβασης αναφέρεται σε χρηματοοικονομική απώλεια που μπορεί να προκύψει, άμεσα ή έμμεσα, από τη διαδικασία προσαρμογής προς μια οικονομία με χαμηλές εκπομπές άνθρακα και περιβαλλοντικά βιώσιμη,
- γ) Περιβαλλοντικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος πραγματικής ή δυνητικής απειλής που συνδέεται με την εξάρτηση από τη φύση και τις άλλες επιπτώσεις της και/ή τη μη συμμόρφωση της στρατηγικής του Ομίλου με την αλλαγή του ρυθμιστικού, πολιτικού ή κοινωνικού πλαισίου στο οποίο λειτουργεί, όσον αφορά τη διαχείριση περιβαλλοντικών κινδύνων. Ο περιβαλλοντικός κίνδυνος δεν περιλαμβάνει τις επιπτώσεις από την κλιματική αλλαγή.

Ο Όμιλος υιοθετεί μία στρατηγική προσέγγιση προς τη βιωσιμότητα, την αναγνώριση και διαχείριση κινδύνων από την κλιματική αλλαγή, υπογραμμίζοντας τη μεγάλη σημασία που δίνεται στους κινδύνους και τις ευκαιρίες που προκύπτουν από τη μετάβαση σε μια πιο κυκλική οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την στρατηγική της για τις χρηματοδοτήσεις (Financed Impact Strategy), η οποία εστιάζει στα ακόλουθα:

- α) Δέσμευση και ευαισθητοποίηση των πελατών για να προσαρμόσουν την επιχείρησή τους έτσι ώστε να αντιμετωπίσουν τις προκλήσεις της κλιματικής αλλαγής,
- β) Δράσεις για την υποστήριξη των πελατών στις προσπάθειες μετάβασης τους προς ένα οικονομικό περιβάλλον πιο φιλικό προς το ESG,
- γ) Δυνατότητες και εργαλεία, όπως πλαίσια και προϊόντα για τη στήριξη της Βιώσιμης Χρηματοδότησης,
- δ) Αξιολόγηση κινδύνου σημαντικών ανοιγμάτων ως τους τους κλιματικούς κινδύνους.

Σε συμφωνία με τις καλές πρακτικές που έχει αναγνωρίσει η ΕΚΤ, η στρατηγική της Τράπεζας για τις χρηματοδοτήσεις (Financed Impact Strategy) θα επικεντρωθεί σε βιώσιμους χρηματοδοτικούς στόχους / δεσμεύσεις. Ειδικότερα, η Τράπεζα προσδιόρισε συνολικούς στόχους σε επίπεδο χαρτοφυλακίου και επίπεδο κλάδου όσον αφορά τη χρηματοδότηση της πράσινης μετάβασης των πελατών της.

Η Τράπεζα έχει θέσει τους ακόλουθους στόχους για τις βιώσιμες εκταμιεύσεις στα επόμενα έτη:

- α) Νέες εκταμιεύσεις: €2 δις νέες πράσινες εκταμιεύσεις σε επιχειρήσεις έως το 2025 ή 20% των ετήσιων νέων εταιρικών εκταμιεύσεων να κατατάσσονται ως πράσινες/περιβαλλοντικά βιώσιμες,
- β) Ανανεώσιμη ενέργεια: 35% των νέων εκταμιεύσεων στον τομέα της ενέργειας θα κατευθύνονται στη χρηματοδότηση Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ),
- γ) Πράσινα κτίρια: περίπου 80% των εκταμιεύσεων που σχετίζονται με την κατασκευή νέων κτιρίων θα διατίθενται για πράσινα κτίρια,
- δ) Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ): Συνολική συνεισφορά €2.25 δις από το ΤΑΑ στην ελληνική οικονομία έως το 2026,
- ε) Πράσινο απόθεμα / εξέλιξη ανοιγμάτων: 20% απόθεμα σε πράσινα ανοίγματα στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο έως το 2027 (αυξημένο από 11% το 2022), και
- στ) Διπλασιασμός σε πράσινες μικτές εκταμιεύσεις στο χαρτοφυλάκιο της λιανικής το 2023 σε σύγκριση με το 2022.

Για τη διευκόλυνση της ταξινόμησης των ευκαιριών βιώσιμης/πράσινης χρηματοδότησης με δομημένο τρόπο, η Τράπεζα έχει αναπτύξει το Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης (Sustainable Finance Framework - SFF). Μέσω του SFF, η Τράπεζα ταξινομεί τις λύσεις βιώσιμου δανεισμού που προσφέρονται στους πελάτες της, προσδιορίζοντας την προσέγγιση ταξινόμησης που εφαρμόζει και τις δραστηριότητες που ορίζονται ως επιλέξιμες για πρόσβαση σε βιώσιμη χρηματοδότηση (επιλέξιμα πράσινα και κοινωνικά περιουσιακά στοιχεία). Το SFF επί του παρόντος προσαρμόζεται για χρήση σε θυγατρικές του εξωτερικού με σημαντική παρουσία στην τοπική αγορά (Κύπρος, Βουλγαρία). Επιπλέον, ο Όμιλος έχει επικαιροποιήσει τη δομή διακυβέρνησής του ενσωματώνοντας και καθορίζοντας ρόλους και αρμοδιότητες σε σχέση με τους κινδύνους που αφορούν το κλίμα και το περιβάλλον, ενσωματώνοντας ρυθμιστικές κατευθυντήριες γραμμές και πρακτικές της αγοράς. Η Διακυβέρνηση Κλιματικών και Περιβαλλοντικών Κινδύνων περιλαμβάνει διάφορα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη (π.χ. Επιχειρηματικές Λειτουργίες, Μονάδες και Επιτροπές). Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα μοντέλο καθορισμένων ρόλων και αρμοδιοτήτων σχετικά με τη διαχείριση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στις 3 Γραμμές Άμυνας.

Η Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων του Ομίλου (GCRD) έχει την ευθύνη για την επίβλεψη, την παρακολούθηση και τη διαχείριση κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων. Ειδικότερα, λειτουργεί ως γραφείο διαχείρισης έργου ('Project Office') υπεύθυνο για την εφαρμογή του σχεδίου δράσης σχετικά με τους περιβαλλοντικούς και κλιματικούς κινδύνους ("Πρόγραμμα Field"), 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 των εποπτικών αρχών. 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, στο πλαίσιο του τρέχοντος προγράμματος στο επίπεδο της Τράπεζας, σε ευθυγράμμιση με το πλάνο που έχει συμφωνηθεί σε εποπτικό επίπεδο, το οποίο επιταχύνεται όπου

αυτό είναι εφικτό. Επίσης, η Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων είναι υπεύθυνη για το συντονισμό με τις Επιχειρηματικές Μονάδες και τις Μονάδες Κινδύνων, την προετοιμασία και υποβολή προς έγκριση της στρατηγικής για τις χρηματοδοτήσεις (Financed Impact Strategy), καθώς και την παρακολούθηση της εφαρμογής της. Επιπλέον, η εν λόγω Διεύθυνση ηγείται της ανεξάρτητης διαδικασίας επαναξιολόγησης βιώσιμου δανεισμού σε επίπεδο 2ης γραμμής άμυνας. Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο της εφαρμογής του εγκεκριμένου Πλαισίου Βιώσιμης Χρηματοδότησης (SFF), η Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών βιωσιμότητας νέων δανείων και προϊόντων σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στο SFF. Στο μέλλον, ο ρόλος της Διεύθυνσης Κλιματικών Κινδύνων του Ομίλου θα διευρυνθεί, καλύπτοντας τη διαχείριση των κινδύνων ESG. Περαιτέρω πληροφορίες για κινδύνους σχετικούς με θέματα ESG παρέχονται στην Ενοποιημένη Έκθεση του Πυλώνα 3 στον ιστότοπο της Εταιρείας.

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, 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 έχει τις άμεσες ωφέλειες και είναι ο βασικός παράγοντας δημιουργίας κινδύνων,

Δεύτερη γραμμή - Παρακολουθεί τους κινδύνους και τους ελέγχους υποστηρίζοντας την Εκτελεστική Διοίκηση, παρέχοντας εποπτεία, συμβουλή, και ευρεία καθοδήγηση. 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. Τρίτη γραμμή είναι ο Εσωτερικός Έλεγχος του Ομίλου.

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 2022.

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE)

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

Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων (Troubled Assets Committee-TAC)

Η 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 RSS έχει αποστολή μεταξύ άλλων 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 NPE, τον Μάρτιο 2023, ο Όμιλος υπέβαλε τη Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management Strategy) για τα έτη 2023-2025, 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 4,5% το 2025.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPE, ο Όμιλος έχει σχεδιάσει μία νέα τιτλοποίηση NPE ενός υποκείμενου επιχειρηματικού δανειακού χαρτοφυλακίου (project «Solar») ως μέρος μιας κοινής πρωτοβουλίας με άλλες Ελληνικές συστημικές τράπεζες. 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 να ληφθεί η εγγύηση του ελληνικού δημοσίου για τον τίτλο υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης. Η Διοίκηση παραμένει προσπλωμένη στο σχέδιό της για την ολοκλήρωση της ανωτέρω συναλλαγής και έχει ξεκινήσει ενέργειες, μαζί με τις υπόλοιπες συμμετέχουσες τράπεζες, 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 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.)

Μακροοικονομικές Προοπτικές και Κίνδυνοι

Τους πρώτους μήνες του 2023 η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες στις οποίες έχει σημαντική παρουσία ο Όμιλος παρέμεινε σε θετικό έδαφος σε ετήσια βάση, με τον πληθωρισμό να

αποκλιμακώνεται και το διεθνές οικονομικό περιβάλλον να σταθεροποιείται. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), η ελληνική οικονομία μεγεθύνθηκε κατά 2,1% σε ετήσια βάση το πρώτο τρίμηνο του 2023 λόγω της ισχυρής αύξησης της κατανάλωσης των νοικοκυριών, των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου και της εξαγωγής αγαθών και υπηρεσιών. Στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της (Μάιος 2023), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) προβλέπει το ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ στο 2,4% το 2023 και στο 1,9% το 2024 (2022: 5,9%). Εν μέσω ισχυρών αρνητικών επιδράσεων από την υψηλή βάση σύγκρισης και την πτώση των τιμών των καυσίμων, ο ρυθμός πληθωρισμού, υπολογιζόμενος βάσει της ετήσιας μεταβολής του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), υποχώρησε στο 2,8% τον Ιούνιο 2023, από 4,1% τον Μάιο 2023 και 11,6% τον Ιούνιο 2022, σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ. Η ΕΕπ αναμένει ότι ο ΕνΔΤΚ θα μειωθεί στο 4,2% το 2023 από 9,3% το 2022, και να επιβραδυνθεί περαιτέρω στο 2,4% το 2024. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 10,8% τον Μάιο 2023 από 12,7% τον Μάιο 2022, με τις προβλέψεις της ΕΕπ για το 2023 και το 2024 να ανέρχονται σε 12,2% και 11,8% αντίστοιχα (2022: 12,5%).

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος αναμένεται να δοθεί από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Η Ελλάδα θα λάβει €30,5 δις (€17,8 δις σε επιδοτήσεις και €12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), το οποίο αποτελεί το μεγαλύτερο μέσο χρηματοδότησης του Προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU), εκ των οποίων €11,1 δις (€5,7 δις σε επιδοτήσεις και €5,4 δις σε δάνεια) έχουν ήδη εκταμιευτεί από την ΕΕ και έχει αιτηθεί για να λάβει πρόσθετα δανειακά κεφάλαια ύψους €5 δις από το ΤΑΑ μέσω του σχεδίου REPowerEU. Επιπλέον πόροι €40 δις θα εισρεύσουν μέσω του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΠΔΠ), εκ των οποίων €20,9 δις θα χρηματοδοτήσουν το νέο Εταιρικό Σύμφωνο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021–2027).

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) τερματίστηκαν στο τέλος του Μαρτίου 2022, όπως είχε προγραμματιστεί, η ΕΚΤ θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβανομένων αγορών Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, σύμφωνα με τη σταθερή προσήλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, έχει προχωρήσει σε εννέα αυξήσεις επιτοκίων το 2022 και το 2023 (η πιο πρόσφατη τον Ιούλιο 2023), αυξάνοντας τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 425 μονάδες βάσης συνολικά.

Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης κατέγραψε πλεόνασμα 0,1% του ΑΕΠ το 2022, με την ΕΕπ να προβλέπει πρωτογενή πλεονάσματα 1,9% και 2,5% του ΑΕΠ το 2023 και το 2024 αντίστοιχα. Ο λόγος του δημοσίου χρέους ως προς το ΑΕΠ, μειώμένος στο 171,3% το 2022 από 194,6% του ΑΕΠ το 2021 λόγω της ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης και της επίδρασης της απότομης αύξησης του επιπέδου των τιμών στο ονομαστικό ΑΕΠ, αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 160,2% και 154,4% του ΑΕΠ το 2023 και το 2024 αντίστοιχα. Οι προαναφερθείσες προβλέψεις δύνανται να μεταβληθούν στην περίπτωση πιθανών δυσμενών διεθνών εξελίξεων οι οποίες μπορεί να έχουν επιπτώσεις στις τιμές της ενέργειας και άλλων αγαθών, στα επιτόκια, στην εξωτερική και την εσωτερική ζήτηση, δημιουργώντας την ανάγκη για τη λήψη πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων στήριξης.

Όσον αφορά στις μεταβολές στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας τους τελευταίους δώδεκα μήνες, ο οίκος Fitch την 27 Ιανουαρίου 2023 αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελλάδας σε BB+ από BB, αλλάζοντας την προοπτική της σε σταθερή. Οι οίκοι Standard & Poor's, την 21 Απριλίου 2023, και Moody's, την 17 Μαρτίου 2023, αναβάθμισαν τις προοπτικές τους για την Ελλάδα σε θετικές, διατηρώντας τις αξιολογήσεις αμετάβλητες σε BB+ και Βα3 αντίστοιχα. Ο οίκος DBRS Morningstar από την 18 Μαρτίου 2022 διατηρεί την αξιολογήσή του σε BB (high) με σταθερή προοπτική. Αν και η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας παραμένει μια βαθμίδα κάτω από την επενδυτική σύμφωνα με τρεις από τους τέσσερις μεγάλους οίκους Εξωτερικής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (External Credit Assessment Institutions - ECAs) αναγνωρισμένοι από την ΕΚΤ, οι παραπάνω αναβαθμίσεις εκφράζουν την βελτιούμενη θεώρηση των οίκων αξιολόγησης σχετικά με τη βιωσιμότητα της δημοσιονομικής θέσης της Ελλάδας παρά το αβέβαιο διεθνές οικονομικό περιβάλλον. Εντός του τρέχοντος έτους, το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), έχει εκδώσει οκτώ ομόλογα διαφόρων λήξεων (5-ετή, 10-ετή, 15-ετή και 20-ετή, συμπεριλαμβανομένων επανεκδόσεων ομολόγων σε κυκλοφορία), αντλώντας συνολικά € 10,65 δις από τις διεθνείς χρηματαγορές. Αυτές περιελάμβαναν τρεις νέες εκδόσεις (ένα 10ετές ομόλογο ύψους €3,5 δις. με απόδοση 4,279% την 17 Ιανουαρίου, ένα 5-ετές ομόλογο ύψους €2,5 δις. με απόδοση 3,919% την 29 Μαρτίου και ένα 15-ετές ομόλογο ύψους €3,5 δις. με απόδοση 4,464% την 11 Ιουλίου) και πέντε επανεκδόσεις (ένα 10-ετές ομόλογο ύψους €300 εκατ. με απόδοση 4,31% την 19 Απριλίου, ένα 10-ετές ομόλογο ύψους €250 εκατ. με απόδοση 3,97% και ένα 15-ετές ομόλογο ύψους €150 εκ. με απόδοση 4,14% την 17 Μαΐου, ένα 20-ετές ομόλογο ύψους €200 εκ. με απόδοση 3,99% την 21 Ιουνίου και επανεκδοση ενός 5-ετούς ομολόγου ύψους €250 εκατ. με απόδοση 3,3% την 19 Ιουλίου). Στο τέλος Μαρτίου 2023, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν στα € 33 δις περίπου.

Σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ), το υπόλοιπο της χρηματοδότησης του εγχώριου μη χρηματοπιστωτικού ιδιωτικού τομέα ανερχόταν στα €104,3 δις στο τέλος του Μαΐου 2023, από €103,5 δις τον Μάιο 2022, σημειώνοντας άνοδο κατά 0,9% σε μη-προσαρμοσμένη βάση, παρά τη μεγάλη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων μέσω του προγράμματος «Ηρακλής II». Σε προσαρμοσμένη βάση, λαμβάνοντας δηλαδή υπόψη τις διαγραφές, τις αναταξινομήσεις και τις συναλλαγματικές διαφορές, η χρηματοδότηση του εγχώριου μη χρηματοπιστωτικού ιδιωτικού τομέα αυξήθηκε σε ετήσια βάση κατά 2,7%. Στην άλλη πλευρά του ισοζυγίου, οι συνολικές εγχώριες ιδιωτικές καταθέσεις ανήλθαν στα €182,5 δις στο τέλος του Μαΐου 2023 από €174,2 δις στο τέλος Μαΐου 2022, σημειώνοντας άνοδο κατά 4,8%. Η αξιοσημείωτη αυτή ετήσια άνοδος είναι αποτέλεσμα

της σημαντικής αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ και της επίδρασης των μέτρων στήριξης της κυβέρνησης για την αντιμετώπιση της ενεργειακής κρίσης. Προσωρινά στοιχεία της ΤτΕ δείχνουν ότι οι τιμές των οικιστικών ακινήτων το πρώτο τρίμηνο 2023 ενισχύθηκαν κατά 4% σε τριμηνιαία και κατά 14,5% σε ετήσια βάση, ενώ οι τιμές των εμπορικών ακινήτων αυξήθηκαν κατά 5% σε ετήσια βάση το 2022.

Πολλές οικονομίες στην περιοχή της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης επέδειξαν αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα απέναντι στη γεωπολιτική αναταραχή που προκλήθηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία το 2022, ωστόσο, η οικονομική ανάπτυξη το πρώτο τρίμηνο του 2023 εξασθένησε καθώς οι περιφερειακές οικονομίες συνέχισαν να αντιμετωπίζουν ακόμη υψηλές, αν και μειούμενες, πληθωριστικές πιέσεις και περιοριστικές χρηματοοικονομικές συνθήκες. Εντούτοις, η μείωση του πραγματικού ρυθμού ανάπτυξης στην περιοχή δεν ήταν τόσο έντονη όσο αρχικά αναμενόταν. Όσον αφορά το προσεχές μέλλον, οι βασικοί κίνδυνοι εξακολουθούν να πηγάζουν από την παρατεταμένη γεωπολιτική αναταραχή, τις προοπτικές της εξέλιξης του πληθωρισμού και την υποτονική εξωτερική ζήτηση. Οι προοπτικές για τον πληθωρισμό στην περιοχή για το 2023 έχουν βελτιωθεί σε γενικές γραμμές κυρίως λόγω της αποκλιμάκωσης των τιμών της ενέργειας. Σε αυτό το πλαίσιο, οι περιφερειακές κεντρικές τράπεζες έχουν ξεκινήσει από τα μέσα του 2021 την εφαρμογή περιοριστικής νομισματικής πολιτικής αυξάνοντας τα βασικά επιτόκια καθ' όλη τη διάρκεια του 2022 και διατηρούν μια στάση εξαρτώμενη από τα έως τώρα οικονομικά δεδομένα του 2023, περιμένοντας την κατάλληλη συγκυρία για να προχωρήσουν σε μειώσεις επιτοκίων.

Στο ίδιο πλαίσιο με την περιοχή της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης, η οικονομία της Βουλγαρίας αναπτύχθηκε κατά 0,5% σε τριμηνιαία βάση (ή 2,3% σε ετήσια βάση) το πρώτο τρίμηνο του 2023, παραμένοντας σε γενικές γραμμές σταθερή συγκριτικά με το τέταρτο τρίμηνο του 2022 λόγω της ενίσχυσης των καθαρών εξαγωγών που αντιστάθμισε σε μεγάλο βαθμό τη μειωμένη κατανάλωση. Ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο σε 13% το 2022 (2021: 2,8%) και παρέμεινε σε πτωτική πορεία από την αρχή του 2023, κατά μέσο όρο σε 10,6% σε ετήσια βάση μεταξύ Ιανουαρίου και Μαΐου. Σύμφωνα με τις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Μάιος 2023), ο πραγματικός ρυθμός οικονομικής μεγέθυνσης προβλέπεται σε 1,5% το 2023 και 2,4% το 2024 (2022: 3,4%), με την ιδιωτική κατανάλωση να εκτιμάται ως η κύρια συνιστώσα της οικονομικής ανάπτυξης, ενώ ο ΕνΔΤΚ προβλέπεται να υποχωρήσει σε 9,4% το 2023 και 4,2% το 2024.

Στην Κύπρο, σύμφωνα με τις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Μάιος 2023), η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ προβλέπεται σε 2,3% το 2023 και 2,7% το 2024 (2022: 5,6%), κυρίως λόγω της πιο ήπιας από το προηγούμενο έτος αύξησης της κατανάλωσης των νοικοκυριών, υπό τις παρατεταμένες πληθωριστικές πιέσεις στο διαθέσιμο εισόδημα, καθώς τα μέτρα στήριξης για την αντιστάθμιση των υψηλών τιμών της ενέργειας μειώνονται σταδιακά ενώ οι επιπτώσεις του ενεργειακού κόστους συνεχίζονται. Επιπλέον, ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΔΤΚ) εκτιμάται σε 3,8% το 2023 και 2,5% το 2024 (2022: 8,1%), λόγω της συνεχιζόμενης ανόδου στις τιμές της ενέργειας και των μη εδωδιδων εμπορευμάτων μετά τον Ιούλιο του 2022, όταν ο συνολικός πληθωρισμός βρέθηκε σε ιστορικά υψηλό επίπεδο. Η αποδυνάμωση της αύξησης του ΑΕΠ θα προέλθει επίσης από την επιδείνωση του εξωτερικού ισοζυγίου, ιδίως από την πλευρά των εξαγωγών αγαθών, ενώ οι εξαγωγές υπηρεσιών είναι ανθεκτικές, με μέση αύξηση των τουριστικών εισπράξεων το τετράμηνο του 2023 στο 29,7% σε ετήσια βάση. Όσον αφορά τη δυναμική των επενδύσεων, παρά την άνοδο των επιτοκίων και την παρατηρούμενη συρρίκνωση των πιστώσεων προς τις επιχειρήσεις από τον Δεκέμβριο του 2022 και μετά, προς το παρόν ωθούνται υψηλότερα από τον σχηματισμό πάγιου κεφαλαίου στη ναυτιλία και τη στέγαση.

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) η κλιμάκωση του συνεχιζόμενου πολέμου Ρωσίας–Ουκρανίας και οι επιπτώσεις του στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, καθώς επίσης και στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία, (β) μια συνέχιση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν κοινωνικές και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί αυτά να επιφέρουν, (γ) οι τρέχουσες καθώς και οι διαφαινόμενες μελλοντικές αυξήσεις επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών διεθνώς και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, οι οποίες ενδέχεται να ασκήσουν ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα, ιδίως των υπερχρεωμένων δανειοληπτών, να αποθαρρύνουν τις επενδύσεις, να αυξήσουν τη μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να οδηγήσουν τις οικονομίες σε επιβράδυνση ή ακόμα και προσωρινή ύφεση, (δ) σταθερά υψηλό έλλειμμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών και η προοπτική του να εξελιχθεί ξανά σε δομικό χαρακτηριστικό του μοντέλου οικονομικής ανάπτυξης της χώρας, (ε) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (στ) η αποτελεσματική και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA και να ενισχυθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα, (ζ) οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή και διεθνώς, και (η) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων 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. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου, λαμβάνοντας επίσης υπόψη την πρόσφατη τραπεζική αναταραχή σε ορισμένες αγορές, παρακολουθούν συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, χρηματοοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την πορεία των βασικών δεικτών

αξιολόγησης της ποιότητας του ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου (Key Performance Indicators - KPIs). Επίσης, έχουν αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς τους ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητας του Ομίλου καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2023-2025.

Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Την 30 Ιουνίου 2023:

- α) το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holdings ανερχόταν σε €816.349.051,76 και διαιρείται σε 3.710.677.508 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 1.996.088 (31 Δεκεμβρίου 2022: 260.036) (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 27 Ιουνίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει στη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας να εγκρίνει την αγορά του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας που κατέχει το ΤΧΣ, με προσυμφωνημένη συναλλαγή («Επαναγορά»). Η Επαναγορά προβλέπεται στη Στρατηγική Αποεπένδυσης του Ταμείου και έχει λάβει έγκριση από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM). Σε συνέχεια του ανωτέρω, την 20 Ιουλίου 2023, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε μεταξύ άλλων την απόκτηση ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018, και συγκεκριμένα την αγορά του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας που κατέχει το ΤΧΣ, με τους παρακάτω όρους:

- α) Ανώτατος αριθμός μετοχών προς απόκτηση: Σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018 ο ανώτατος αριθμός μετοχών που δύναται να αποκτήσει η Εταιρεία αθροισζόμενος με τις μετοχές που ανήκουν εκάστοτε στην Εταιρεία δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, στην παρούσα συναλλαγή, ο αριθμός μετοχών προς αγορά θα είναι το σύνολο των μετοχών εκδόσεως της που κατέχει το ΤΧΣ, δηλαδή 52.080.673 μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 1,40% του μετοχικού της κεφαλαίου.
- β) Η διάρκεια για την οποία χορηγείται η έγκριση ορίζεται σε 6 μήνες από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης.
- γ) Η μέγιστη τιμή αγοράς ορίζεται στα €1,90 ανά μετοχή και η ελάχιστη τιμή αγοράς στα €1,10 ανά μετοχή.
- δ) Να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει τους ειδικότερους όρους και τις σχετικές λεπτομέρειες για την απόκτηση, λαμβάνοντας υπόψη και τις εποπτικές εγκρίσεις.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών που εγκρίθηκε το 2020 και ξεκίνησε το 2021, χορηγήθηκαν σε στελέχη και σε προσωπικό του Ομίλου δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών τα οποία καθίστανται ασκήσιμα τμηματικά σε ετήσια βάση κατά την διάρκεια του προγράμματος, με έκδοση νέων μετοχών και με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε τμήμα μπορεί να ασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα συνεχίσουν να εργάζονται στον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία άσκησής τους. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εγκριθούν καθορίστηκε στα 55.637.000 δικαιώματα, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή και η τιμή εξάσκησης για κάθε μια νέα μετοχή θα είναι ίση με € 0,23. Επιπλέον πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) εξελέγη από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των Μετόχων την 23 Ιουλίου 2021, για θτεία 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.

Επιπρόσθετα, η ΤΓΣ των Μετόχων της Eurobank Holdings κατά τη συνεδρίασή της την 20 Ιουλίου 2023 ενέκρινε την εκλογή των κ.κ. Burkhard Eckes και John Arthur Hollows ως νέων ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., η θτεία των οποίων θα λήξει ταυτόχρονα με τη θτεία των υπολοίπων μελών του Δ.Σ. Ως εκ τούτου, ο αριθμός των μελών του Δ.Σ. αυξήθηκε από δεκατρία (13) σε δεκαπέντε (15). Την ίδια ημέρα (20 Ιουλίου 2023), το Δ.Σ. αποφάσισε τη συγκρότησή του σε σώμα.

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

Την 30 Ιουνίου 2023, τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2023 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ είναι: αμοιβές €5,7 εκατ., εκ των οποίων έξοδο €1,3 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους, απαιτήσεις €5,6 εκατ., υποχρεώσεις €23,5 εκατ., και καθαρά έξοδα €6,8 εκατ., (β) με τον όμιλο Fairfax (εξαιρουμένου του ομίλου "Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών", που είναι επίσης συγγενής του Ομίλου) είναι: απαιτήσεις €101,3 εκατ., υποχρεώσεις €144,3 εκατ., εκδοθείσες εγγυήσεις €2 εκατ. καθαρά έσοδα €4,8 εκατ. (γ) με τις συγγενείς εταιρείες (η Ελληνική Τράπεζα

περιλαμβάνεται από το δεύτερο τρίμηνο του 2023) και κοινοπραξίες είναι: απαιτήσεις €150,4 εκατ., υποχρεώσεις €189,5 εκατ., και καθαρά έξοδα €35,5 εκατ. και (δ) με το Ταμείο είναι κυρίως καταθέσεις €1 εκατ.

Την ίδια ημερομηνία, τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2023 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) είναι: αμοιβές €0,1 εκατ. που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα βάσει της σχετικής συμφωνίας, (β) με τις θυγατρικές εταιρείες είναι: απαιτήσεις €1.316 εκατ., υποχρεώσεις €0,6 εκατ., και καθαρά έσοδα €47,1 εκατ. και (γ) με τη συγγενή εταιρεία του Ομίλου Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών είναι: λειτουργικά έξοδα ύψους €0,06 εκατ.

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

Γεώργιος Ζανιάς
Πρόεδρος

Φωκίων Καραβίας
Διευθύνων Σύμβουλος

4 Αυγούστου 2023

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 Έσοδα:** Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τόκους, των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και των εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της υπό εξέταση περιόδου,
- δ) **Οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI):** Τα οργανικά έσοδα αφαιρουμένων των λειτουργικών εξόδων της υπό εξέταση περιόδου,
- ε) **Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου (NIM):** Ο λόγος των καθαρών εσόδων από τόκους σε επτισοποιημένη 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),
- στ) **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,
- ζ) **Δείκτης Εσόδων από αμοιβές και προμήθειες προς σύνολο ενεργητικού:** Ο λόγος των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες της υπό εξέταση περιόδου σε επτισοποιημένη 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),
- η) **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,
- θ) **Δείκτης Κόστους προς Έσοδα:** Ο λόγος των λειτουργικών εξόδων προς τα λειτουργικά έσοδα,
- ι) **Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη:** Τα καθαρά κέρδη/ζημιές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, της ζημιάς απομείωσης υπεραξίας / κέρδους από απόκτηση συμμετοχής, των κερδών / ζημιών που σχετίζονται με το σχέδιο μετασχηματισμού και των αναπροσαρμογών φόρου εισοδήματος,
- ια) **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,
- ιβ) **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,
- ιγ) **NPE (σχηματισμός):** Καθαρή αύξηση/μείωση των NPE της υπό εξέταση περιόδου, εξαιρουμένης της επίπτωσης των διαγραφών, των πωλήσεων και λοιπών μεταβολών,
- ιδ) **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,
- ιε) **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 επτισοποιημένη 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 από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου, στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων και στο τέλος του προηγούμενου έτους),
- ιστ) **Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (RoTBV):** Ο λόγος των προσαρμοσμένων καθαρών κερδών προς το μέσο υπόλοιπο της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας (Tangible Book Value). Ενσώματη Λογιστική Αξία είναι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων εξαιρουμένων των προνομιούχων μετοχών, των προνομιούχων τίτλων, δικαιωμάτων τρίτων και μείον τα άυλα πάγια στοιχεία.

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 ii) το μέρος των κεφαλαιακών μέσων της κατηγορίας 2 που δεν είναι αποδεκτό ως κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (το αποσβεσμένο μέρος προσμετράται στο MREL) και iii) 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).

EUROBANK ERGASIAS YΠHPEPΣIΩN KAI CΥMMETOΧΩN ANΩNYMH ETAIPEIA

EKΘEΣH ΔIAXEIPIΣHC TOY ΔIOIKHTIKOY CΥMBOYΛIOY

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 2023, 30 Ιουνίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2022:

Στοιχεία Υπολογισμού των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης

€ εκατ.	30 Ιουνίου 2023	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2022
Καθαρά Έσοδα από Τόκους ⁽¹⁾ ⁽²⁾	1.043	667	
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ⁽¹⁾	270	246	
Λειτουργικά Έσοδα ⁽¹⁾ ⁽³⁾	1.442	1.809	
Λειτουργικά Έσοδα, εξαιρουμένου του κέρδους από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα το 2023 και το project «Triangle» το 2022 ⁽¹⁾ ⁽³⁾	1.331	1.484	
Λειτουργικά Έξοδα ⁽¹⁾ ⁽⁴⁾	(443)	(419)	
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI) ⁽¹⁾	999	1.390	
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI), εξαιρουμένου του κέρδους από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα το 2023 και το project «Triangle» το 2022 ⁽¹⁾	888	1.065	
Οργανικά Κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI) ⁽¹⁾	870	494	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ⁽¹⁾	700	941	
Κέρδη από το project «Triangle» (πρό φόρου)	-	325	
Κέρδη από το project «Triangle» (μετά από φόρο)	-	231	
Έξοδα αναδιάρθρωσης, μετά από φόρο ⁽¹⁾	(9)	(44)	
Κέρδος από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα (συγγενής εταιρεία)	111	-	
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη ⁽¹⁾	599	755	
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών ⁽¹⁾	(164)	(120)	
NPE (σχηματισμός) ⁽¹⁾ ⁽⁸⁾	140	(10)	
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)	2.198		2.257
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	55.892		57.239
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος	42.156		43.450
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(1.552)		(1.626)
Πρόβλεψη απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(57)		(57)
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	38.976		39.575
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων) που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος - Δραστηριότητες στην Ελλάδα	32.143		32.812
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών - Δραστηριότητες στην Ελλάδα	(1.290)		(1.332)
Ο αριθμητικός μέσος όρος του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων ⁽¹⁾ ⁽⁷⁾	79.237	76.080	
Ο αριθμητικός μέσος όρος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες μετά από προβλέψεις στο αποσβέσιμο κόστος ⁽¹⁾ ⁽⁵⁾	40.326	38.059	
Ο αριθμητικός μέσος όρος της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας (Tangible Book Value) ⁽⁶⁾	6.661	5.528	

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί με την παρουσίαση των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς πώληση Eurobank Direktna a.d. ως μη συνεχιζόμενων.

⁽²⁾ Δεύτερο τρίμηνο 2023 NIM: Τα καθαρά έσοδα από τόκους του δεύτερου τριμήνου 2023 (€540 εκατ.) σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (€79.338 εκατ.). Ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου τους στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2023: €79.133 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης ενδιάμεσης περιόδου (31 Μαρτίου 2023: €79.543 εκατ.).

⁽³⁾ Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έσοδα: €356 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022, προσαρμοσμένα: €226 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έσοδα: €975 εκατ., μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα ποσού €111 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022: €1.258 εκατ., εξαιρουμένου του κέρδους € 325 εκατ. από το project «Triangle»).

⁽⁴⁾ Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έσοδα: €121 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022, προσαρμοσμένα: €99 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έσοδα: €322 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2022: €320 εκατ.).

⁽⁵⁾ Το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες μετά από προβλέψεις στο αποσβέσιμο κόστος, υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου τους στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2023: €40.604 εκατ.), στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2023: €40.137 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2022, προσαρμοσμένα: €40.237 εκατ.). Τα αντίστοιχα ποσά για την 30 Ιουνίου 2022: €38.970 εκατ., την 31 Μαρτίου 2022: €37.761 εκατ. και την 31 Δεκεμβρίου 2021: €37.445 εκατ.

⁽⁶⁾ Το μέσο υπόλοιπο της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου των Ιδίων Κεφαλαίων εξαιρουμένων των άυλων πάγιων στοιχείων και των δικαιωμάτων τρίτων στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2023: €7.039 εκατ.) στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2023: €6.618 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2022: €6.326 εκατ.). Τα αντίστοιχα ποσά για την 30 Ιουνίου 2022: €5.934 εκατ., την 31 Μαρτίου 2022: €5.380 εκατ. και την 31 Δεκεμβρίου 2021: €5.270 εκατ.

⁽⁷⁾ Το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου τους στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2023: €79.133 εκατ.) στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2023: €79.543 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2022, προσαρμοσμένα: €79.035 εκατ.). Τα αντίστοιχα ποσά για την 30 Ιουνίου 2022: €77.847 εκατ., την 31 Μαρτίου 2022: €74.873 εκατ. και την 31 Δεκεμβρίου 2021: €75.521 εκατ.

⁽⁸⁾ Ο σχηματισμός NPE έχει υπολογισθεί λαμβάνοντας υπόψη την μείωση των NPE το πρώτο εξάμηνο του 2023 (€59 εκατ.) εξαιρουμένης της επίπτωσης των διαγραφών ποσού €152 εκατ., των ταξινόμησεων ως κατεχόμενων προς πώληση / πωλήσεων ποσού €85 εκατ., και λοιπών μεταβολών ποσού (€38 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 2023, 30 Ιουνίου 2022 και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, 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 λοιπές τοπικές θυγατρικές οι οποίες δραστηριοποιούνται στη Βουλγαρία, Κύπρο και Λουξεμβούργο (σχετική αναφορά στη σελίδα 4).



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
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 εταιρικό και ενοποιημένο Ισολογισμό της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2023 και τη σχετική ενδιάμεση ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, τις σχετικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες 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 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 ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και συνεπώς δε μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.



Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2023 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης 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, 4 Αυγούστου 2023

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

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

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57
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.....	14
6. Κέρδη ανά μετοχή	18
7. Καθαρά έσοδα από τόκους.....	19
8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες.....	19
9. Λειτουργικά έξοδα.....	20
10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών.....	20
11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις.....	21
12. Φόρος εισοδήματος	22
13. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	26
14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	28
15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες.....	28
16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	30
17. Σύνοψη του Ομίλου.....	32
17.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.....	32
17.2 Απόκτηση της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria από την Eurobank Bulgaria A.D.....	35
17.3 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»	36
18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	38
19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	39
20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	39
21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	40
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	40
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	40
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	40
25. Λοιπές υποχρεώσεις.....	41
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	42
27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.....	43
28. Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform».....	48
29. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	48

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	49
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	50
32. Συνδεόμενα μέρη.....	50
33. Διοικητικό Συμβούλιο.....	52

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	12.619	14.994
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.855	1.329
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	324	134
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	1.185
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15	41.677
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	16	13.261
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	173
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	19	775
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	1.410
Άυλα πάγια στοιχεία	329	297
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	4.161
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20	1.980
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	84
Σύνολο ενεργητικού	81.521	81.460
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	21	8.774
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	1.814
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	1.661
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	57.239
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	3.552
Λοιπές υποχρεώσεις	25	1.701
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	1
Σύνολο υποχρεώσεων	74.069	74.742
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	26	816
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	1.161
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		5.391
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	7.368	6.623
Δικαιώματα τρίτων		84
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	7.452	6.718
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	81.521	81.460

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 52 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		
	2023 € εκατ.	2022 ⁽¹⁾ € εκατ.	2023 € εκατ.	2022 ⁽¹⁾ € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	1.043	667	540	344
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	222	197	117	104
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	19	48	49	24	24
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14, 25	(22)	626	(14)	401
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		55	(21)	55	(6)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	13, 15, 18	96	291	100	261
Λειτουργικά έσοδα		1.442	1.809	822	1.128
Λειτουργικά έξοδα	9	(443)	(419)	(221)	(213)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης		999	1.390	601	915
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(164)	(120)	(89)	(61)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	11	(33)	(32)	(32)	(7)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	11	(13)	(61)	(8)	(16)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		21	14	15	4
Κέρδη προ φόρου		810	1.191	487	835
Φόρος εισοδήματος	12	(110)	(250)	(39)	(164)
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		700	941	448	671
Καθαρές ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	13	(27)	(1)	(1)	(0)
Καθαρά κέρδη		673	940	447	671
Καθαρές ζημιές που αναλογούν σε τρίτους	13	(11)	(1)	(0)	(0)
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους		684	941	447	671
		€	€	€	€
Κέρδη ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,18	0,25	0,12	0,18
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,19	0,25	0,12	0,18

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί με την παρουσίαση των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς πώληση Eurobank Direktna a.d. ως μη συνεχιζόμενων (σημ.13).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 52 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	
	2023	2022 ⁽¹⁾	2023	2022 ⁽¹⁾
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά κέρδη	673	940	447	671
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	8	(1)	7	(4)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(10)	(2)	(6)	(1)
	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	102	(484)	49	(243)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(74)	28	(47)	2
	<u>(74)</u>	<u>28</u>	<u>(47)</u>	<u>2</u>
Συναλλαγματικές διαφορές				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	0	0	-	0
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, λόγω της ρευστοποίησης θυγατρικής εταιρείας εξωτερικού	-	0	-	-
	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	2	(30)	4	(15)
	<u>2</u>	<u>(30)</u>	<u>4</u>	<u>(15)</u>
	<u>28</u>	<u>(264)</u>	<u>7</u>	<u>(120)</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 (σημ. 12)	19	(1)	13	4
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	(0)	2	-	-
	<u>(0)</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>19</u>	<u>1</u>	<u>13</u>	<u>4</u>
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	47	(263)	20	(116)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί σε:				
Μετόχους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	745	682	467	557
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(14)	(4)	(0)	(2)
	<u>(14)</u>	<u>(4)</u>	<u>(0)</u>	<u>(2)</u>
	<u>731</u>	<u>678</u>	<u>467</u>	<u>555</u>
Δικαιώματα τρίτων				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0	(0)	0	(0)
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(11)	(1)	(0)	(0)
	<u>(11)</u>	<u>(1)</u>	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
	<u>720</u>	<u>677</u>	<u>467</u>	<u>555</u>

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί με την παρουσίαση των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς πώληση Eurobank Direktna a.d. ως μη συνεχιζόμενων (σημ.13).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 52 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 2022 ⁽¹⁾	816	8.056	(3.333)	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
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	-	-	1	-	1
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών	-	-	0	-	0
	-	-	1	-	1
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022⁽¹⁾	816	8.056	(2.654)	95	6.313
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	816	1.161	4.646	95	6.718
Αναλογία του Ομίλου στη μεταβολή της καθαρής θέσης συγγενούς εταιρείας λόγω της υιοθέτησης αλλαγών στα ΔΠΧΑ (σημ. 18)	-	-	15	-	15
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	684	(11)	673
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	47	0	47
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023	-	-	731	(11)	720
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (σημ.26)	-	-	2	-	2
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	-	-	(2)	-	(2)
Λοιπά	-	-	(1)	-	(1)
	-	-	(1)	-	(1)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023	816	1.161	5.391	84	7.452

Σημείωση 26 Σημείωση 26

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω αλλαγής στην παρουσίαση των ιδίων μετοχών που εφαρμόστηκε το 2022. Συνεπώς, από την 1 Ιανουαρίου και την 30 Ιουνίου 2022, το «Υπέρ το άρτιο» έχει αυξηθεί κατά € 1 εκατ. έναντι ισόποσης μείωσης των «Αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον». Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 37 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2023 € εκατ.	2022 ⁽¹⁾ € εκατ.
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	810	1.191
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	164
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης	11	46
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	9	58
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	29	(12)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	29	(11)
Λοιπές προσαρμογές	29	(124)
	931	1.228
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	(84)	(23)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου	(200)	26
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	14	1.424
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(132)	(1.695)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	49	(19)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(105)	116
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(1.260)	133
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	181	798
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	(280)	484
	(1.817)	1.244
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	(11)	(9)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(897)	2.463
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(63)	(71)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	14	98
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	(429)	(2.315)
Απόκτηση θυγατρικών, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	17	-
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	18	-
Πώληση θυγατρικών και της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα	17.1	22
Πώληση/εκκαθάριση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	3
Μερίσματα από επενδυτικούς τίτλους, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	1	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(965)	(2.013)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	552
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(20)	(17)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών	(2)	0
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	530	583
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.332)	1.033
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	68	56
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	12	3
Καθαρές ταμειακές ροές από μη συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(0)	(1)
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	0	1
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	80	59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	29	14.388
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	29	13.136
		14.241

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί με την παρουσίαση των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς πώληση Eurobank Direktna a.d. ως μη συνεχιζόμενων (σημ. 13).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 52 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. 17.3). Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών καθώς και στην παροχή λουπών υπηρεσιών και έχει παρουσία κυρίως στην Ελλάδα, την Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα, με διεύθυνση της έδρας της την Όθωνος 8, Αθήνα 105 57, και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 4 Αυγούστου 2023. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή περιλαμβάνεται στην ενότητα Β.1 της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023.

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 2022. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος κατά την τρέχουσα περίοδο. Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν σ' αυτές τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, 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:

Τους πρώτους μήνες του 2023 η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες στις οποίες έχει σημαντική παρουσία ο Όμιλος παρέμεινε σε θετικό έδαφος σε ετήσια βάση, με τον πληθωρισμό να αποκλιμακώνεται και το διεθνές οικονομικό περιβάλλον να σταθεροποιείται. Ειδικότερα στην Ελλάδα, σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), ο ετήσιος ρυθμός πληθωρισμού βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), με σημαντική επίδραση από την υψηλή βάση σύγκρισης και την πτώση των τιμών των καυσίμων, υποχώρησε στο 2,8% τον Ιούνιο 2023, από 4,1% τον Μάιο 2023 και 11,6% τον Ιούνιο 2022. Το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 10,8% τον Μάιο 2023, από 11,3% τον Απρίλιο 2023 και 12,7% τον Μάιο 2022. Στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της (Μάιος 2023), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) προβλέπει το ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ στο 2,4% το 2023 και στο 1,9% το 2024 (2022: 5,9%). Ο ρυθμός αύξησης του ΕνΔΤΚ αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 4,2% το 2023 και στο 2,4% το 2024 (2022: 9,3%), και το ποσοστό ανεργίας να υποχωρήσει στο 12,2% και το 11,8% το 2023 και το 2024 αντίστοιχα (2022: 12,5%). Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης κατέγραψε πλεόνασμα 0,1% του ΑΕΠ το 2022 και αναμένεται να σημειώσει πλεονάσματα 1,9%, και 2,5% του ΑΕΠ το 2023 και το 2024 αντίστοιχα. Ο λόγος του δημοσίου χρέους ως προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 160,2% και στο 154,4% το 2023 και το 2024 αντίστοιχα, από το 171,3% το 2022.

Σύμφωνα με τις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Μάιος 2023), το πραγματικό ΑΕΠ στη Βουλγαρία αναμένεται να αυξηθεί κατά 1,5% το 2023 και 2,4% το 2024 (2022: 3,4%), ενώ ο ΕνΔΤΚ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 9,4% το 2023 και 4,2% το 2024 (2022: 13%). Αντίστοιχα, στην Κύπρο η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ προβλέπεται σε 2,3% το 2023 και 2,7% το 2024 (2022: 5,6%), ενώ ο μέσος ετήσιος ρυθμός πληθωρισμού εκτιμάται σε 3,8% το 2023 και 2,5% το 2024 (2022: 8,1%).

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος αναμένεται να δοθεί από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Η Ελλάδα θα λάβει € 30,5 δις (€ 17,8 δις σε επιδοτήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA), το οποίο αποτελεί το μεγαλύτερο μέσο χρηματοδότησης του Προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU), εκ των οποίων € 11,1 δις (€ 5,7 δις σε

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

επιδοτήσεις και € 5,4 δις σε δάνεια) έχουν ήδη εκταμειωθεί από την ΕΕ και έχει αιτηθεί για να λάβει πρόσθετα δανειακά κεφάλαια ύψους € 5 δις από το ΤΑΑ μέσω του σχεδίου REPowerEU. Επιπλέον πόροι € 40 δις θα εισρεύσουν μέσω του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΠΔΠ), εκ των οποίων € 20,9 δις θα χρηματοδοτήσουν το νέο Εταιρικό Σύμφωνο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021–2027).

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, το Διοικητικό Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), σύμφωνα με τη σταθερή προσήλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, έχει προχωρήσει σε εννέα αυξήσεις επιτοκίων το 2022 και το 2023 (με πιο πρόσφατη αυτή του Ιουλίου 2023), αυξάνοντας τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 425 μονάδες βάσης συνολικά. Επιπλέον, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του εκτάκτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program – PEPP) τερματίστηκαν στο τέλος του Μαρτίου 2022, όπως είχε προγραμματιστεί, η ΕΚΤ θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβανομένων αγορών Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Εντός του τρέχοντος έτους, το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), έχει εκδώσει οκτώ ομόλογα διαφόρων λήξεων (5-ετή, 10-ετή, 15-ετή και 20-ετή, συμπεριλαμβανομένων επανεκδόσεων ομολόγων σε κυκλοφορία), αντλώντας συνολικά € 10,65 δις από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές. Στο τέλος Μαρτίου 2023, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν στα € 33 δις περίπου και από τα μέσα Ιουλίου η αξιολόγηση της πιστοληπτικής του ικανότητας βρισκόταν μία βαθμίδα κάτω της επενδυτικής σύμφωνα με τρεις από τους τέσσερις μεγάλους οίκους Εξωτερικής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (External Credit Assessment Institutions - ECAIs) που είναι αναγνωρισμένοι από την ΕΚΤ (S&P Rating: BB+, θετική προοπτική, Fitch Ratings: BB+, σταθερή προοπτική, DBRS Morningstar: BB (high), σταθερή προοπτική).

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) η κλιμάκωση του συνεχιζόμενου πολέμου Ρωσίας - Ουκρανίας και οι επιπτώσεις του στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, καθώς επίσης και στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία, (β) μια συνέχιση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν κοινωνικές και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί αυτά να επιφέρουν, (γ) οι τρέχουσες καθώς και οι διαφαινόμενες μελλοντικές αυξήσεις επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών διεθνώς και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, οι οποίες ενδέχεται να ασκήσουν ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα, ιδίως των υπερχρεωμένων δανειοληπτών, να αποθαρρύνουν τις επενδύσεις, να αυξήσουν τη μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να οδηγήσουν τις οικονομίες σε επιβράδυνση ή ακόμα και προσωρινή ύφεση, (δ) σταθερά υψηλό έλλειμμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών και η προοπτική του να εξελιχθεί ξανά σε δομικό χαρακτηριστικό του μοντέλου οικονομικής ανάπτυξης της χώρας, (ε) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του ΝΓΕΥ και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (στ) η αποτελεσματική και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του ΤΑΑ και να ενισχυθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα, (ζ) οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή και διεθνώς, και (η) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων 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. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου, λαμβάνοντας επίσης υπόψη την πρόσφατη τραπεζική αναταραχή σε ορισμένες αγορές, παρακολουθούν συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, χρηματοοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την πορεία των βασικών δεικτών αξιολόγησης της ποιότητας του ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου (Key Performance Indicators - KPIs). Επίσης, έχουν αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς τους ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητας του Ομίλου καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2023-2025.

Το πρώτο εξάμηνο του 2023, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 684 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 941 εκατ.). Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, εξαιρουμένου του κέρδους € 111 εκατ. που προέκυψε από την απόκτηση της συμμετοχής 29,2% στην Ελληνική Τράπεζα, η οποία λογιστικοποιείται ως συγγενής εταιρεία (σημ. 18), της καθαρής ζημίας € 16 εκατ. από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 13) και των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 9 εκατ. (μετά φόρου), ανήλθαν σε € 599 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 755 εκατ.), εκ των οποίων κέρδη € 205 εκατ. αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 97 εκατ. κέρδος). Την 30 Ιουνίου 2023, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε 18,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 19,2%) και 15,6% (31 Δεκεμβρίου 2022: 16%) αντίστοιχα, ενσωματώνοντας την επίδραση της λήξης της πενταετούς μεταβατικής περιόδου για την

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

αναγνώριση της επίπτωσης του ΔΠΧΑ 9 στα εποπτικά κεφάλαια και της επαναφοράς της τυποποιημένης μεθόδου (Standardized Approach) από την 1 Μαρτίου 2023. Οι pro-forma δείκτες CAD και CET1 με την ολοκλήρωση του project “Solar” και την πώληση της Eurobank Direktna a.d. θα ήταν 18,8% και 16,1% αντίστοιχα (σημ.4). Ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) για το 2023, η οποία συντονίστηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (European Systemic Risk Board - ESRB). Υπό τις αυστηρές υποθέσεις του δυσμενούς σεναρίου, ο Δείκτης Fully Loaded CET1 μειώνεται κατά 220 μ.β. στο τέλος του 2025 (το τρίτο έτος του χρονικού ορίζοντα της άσκησης) και διαμορφώνεται σε 12,2% (σημ. 4).

Όσον αφορά την ποιότητα του ενεργητικού, ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE formation) του Ομίλου κατά την διάρκεια της περιόδου ήταν θετικός κατά € 140 εκατ. (δεύτερο τρίμηνο 2023: € 133 εκατ. θετικός, εκ των οποίων € 119 εκατ. αφορούν έναν εταιρικό πελάτη), (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 10 εκατ. αρνητικός, εξααιρουμένων των δραστηριοτήτων στην Σερβία). Συνολικά, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) του Ομίλου, μειώθηκε ελαφρώς σε € 2,2 δις κατόπιν της ταξινόμησης της Eurobank Direktna a.d. ως κατεχόμενης προς πώληση και λοιπών ενεργειών (31 Δεκεμβρίου 2022: € 2,3 δις), με το δείκτη των NPE να παραμένει σταθερός στο 5,2% σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2022. Ο δείκτης κάλυψης των NPE διαμορφώθηκε στο 73,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 74,6%).

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 30 Ιουνίου 2023, κατόπιν της ταξινόμησης της Eurobank Direktna a.d. ως κατεχόμενης προς πώληση, οι καταθέσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 55,9 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 57,2 δις) οδηγώντας το δείκτη δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 72,6% (31 Δεκεμβρίου 2022: 73,1%), ενώ η χρηματοδότηση από πράξεις αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ διαμορφώθηκε σε € 7,4 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 8,8 δις) (σημ. 21). Επιπλέον, κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (preferred senior note) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. (σημ. 24). Την 30 Ιουνίου 2023, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 23,17% του σταθμισμένου ενεργητικού, υψηλότερα από τους ενδιάμεσους μη δεσμευτικούς στόχους MREL του 20,53% και του 22,93% που ισχύουν από τον Ιανουάριο του 2023 και τον Ιανουάριο του 2024, αντίστοιχα. Ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) του Ομίλου διατηρήθηκε σε υψηλό επίπεδο και διαμορφώθηκε σε 174,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 173%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2023, 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 σεναρία 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, μακροοικονομικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τις προοπτικές ανάπτυξης στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης βάσει των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών τους για το τρέχον και τα επόμενα έτη, που υποστηρίζονται επίσης από την 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).

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

Το παρακάτω νέο πρότυπο και οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες του Ομίλου, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ, είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023:

ΔΠΧΑ 17, Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», παρέχει ένα συνολικό και συνεκτικό λογιστικό μοντέλο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Έχει εφαρμογή σε όλους του τύπους ασφαλιστήριων συμβολαίων καθώς και σε συγκεκριμένους τύπους εγγυήσεων και χρηματοοικονομικών μέσων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής. Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων επιτρέπεται να ενταχθούν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, εφόσον η οικονομική οντότητα έχει προηγουμένως διαβεβαιώσει ότι τα θεωρεί ως ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Σύμφωνα με το βασικό γενικό μοντέλο του ΔΠΧΑ 17, ομάδες από ασφαλιστήρια συμβόλαια που τελούν υπό κοινή διαχείριση και υπόκεινται σε παρόμοιους κινδύνους, επιμετρώνται με βάση ομάδες προεξοφλημένων, σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων, μελλοντικών ταμειακών ροών, μιας αναπροσαρμογής λόγω κινδύνου και ενός περιθωρίου συμβατικών υπηρεσιών (contractual service margin) το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος των συμβολαίων. Σύμφωνα με το μοντέλο, οι εκτιμήσεις

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

επαναμετρώνται σε κάθε περίοδο αναφοράς. Μια απλοποιημένη μέθοδος επιμέτρησης μπορεί να χρησιμοποιηθεί αν αναμένεται ότι από αυτή θα παραχθεί μια λογική προσέγγιση του γενικού μοντέλου ή αν τα συμβόλαια είναι μικρής διάρκειας.

Το έσοδο κατανέμεται στις περιόδους αναλογικά με την αξία της αναμενόμενης κάλυψης και των λοιπών υπηρεσιών που ένας ασφαλιστής παρέχει κατά τη διάρκεια της περιόδου, οι διεκδικήσεις για αποζημίωση παρουσιάζονται όταν προκύψουν και οποιαδήποτε επενδυτικά στοιχεία, όπως τα ποσά που καταβάλλονται σε ασφαλισμένους ακόμα και αν το ασφαλιστικό γεγονός δεν έχει συντελεστεί, δεν περιλαμβάνονται στα έσοδα και στις διεκδικήσεις για αποζημίωση. Τα αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες παρουσιάζονται ξεχωριστά από το χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο των ασφαλίσεων.

Τον Ιούνιο 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε «Τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 17», ώστε να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες στην εφαρμογή του προτύπου. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν να βοηθήσουν τις εταιρείες κατά την μετάβαση έτσι ώστε να είναι ευκολότερη η εφαρμογή του προτύπου, ενώ προσθέτουν την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης ισχύος του προτύπου, ώστε να είναι υποχρεωτική η εφαρμογή του για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2023.

Τον Δεκέμβριο 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε μία τροποποίηση περιορισμένου πεδίου εφαρμογής των απαιτήσεων που καλύπτουν την μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 για τις οικονομικές οντότητες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά το συγκεκριμένο πρότυπο ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

Ο Όμιλος δεν έχει εκδώσει συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17. Συνεπώς η υιοθέτηση του προτύπου δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, παρά μόνο μέσω του μεριδίου συμμετοχής του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρείας Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών (σημ. 18).

ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις, Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 8 'Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη' εισήγαγαν τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων ενώ περιλαμβάνουν και άλλες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 οι οποίες πρόκειται να βοηθήσουν τις επιχειρήσεις να διαχωρίσουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές.

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς οι λογιστικές πολιτικές σχετίζονται με τις λογιστικές εκτιμήσεις: i) εξηγώντας ότι η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων πραγματοποιείται εφόσον η εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών απαιτεί στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις να επιμετρηθούν με τέτοιο τρόπο που να εμπεριέχει αβεβαιότητα επιμέτρησης και ii) αντικαθιστώντας τον ορισμό της μεταβολής των λογιστικών εκτιμήσεων με τον σχετικό ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες ορίζονται ως «χρηματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις τα οποία υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς την επιμέτρηση τους». Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή μίας τεχνικής εκτίμησης ή αποτίμησης και ο καθορισμός των παραμέτρων που θα χρησιμοποιηθούν, αποτελούν λογιστική εκτίμηση καθώς επίσης ότι τα αποτελέσματα της αλλαγής μιας παραμέτρου ή τεχνικής που χρησιμοποιήθηκε για την δημιουργία μιας λογιστικής εκτίμησης, αποτελούν μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων, εάν δεν είναι αποτέλεσμα διόρθωσης λαθών προηγούμενων χρήσεων.

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

Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και ΔΠΧΑ Δήλωση Πρακτικής Νο.2: Γνωστοποιήσεις Λογιστικών Πολιτικών

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» ώστε να απαιτήσει από τις οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές τους αντί για τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους.

Σύμφωνα με το ΣΔΛΠ, η πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές κρίνεται ουσιώδης εάν όταν ληφθεί υπόψη σε συνδυασμό με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μια οικονομική οντότητα, μπορεί εύλογα να επηρεάσει τις αποφάσεις των βασικών χρηστών των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, που ελήφθησαν με βάση τις καταστάσεις αυτές.

Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν, πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να εντοπίσει ουσιώδη πληροφόρηση στις λογιστικές πολιτικές και παραθέτουν παραδείγματα περιπτώσεων όπου μία πληροφόρηση στις λογιστικές πολιτικές είναι πιθανό να είναι ουσιώδης. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, διευκρινίζουν ότι η μη ουσιώδης πληροφόρηση σχετικά με την λογιστική πολιτική μπορεί να μην γνωστοποιηθεί. Ωστόσο, εάν γνωστοποιηθεί, δεν θα πρέπει να επισκιάζει την ουσιώδη πληροφόρηση για την λογιστική πολιτική. Προκειμένου να υποστηρίξει αυτές τις τροποποιήσεις το Συμβούλιο, ανέπτυξε σχέδιο καθοδήγησης και παραδείγματα ώστε να εξηγήσει και να παρουσιάσει την εφαρμογή της «διαδικασίας αξιολόγησης των τεσσάρων βημάτων της ουσιώδους πληροφόρησης» όπως περιγράφεται στην Δήλωση Πρακτικής Νο.2 των ΔΠΧΑ «Κρίσεις Ουσιώδους Πληροφόρησης» στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών, για την υποστήριξη των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, αλλά ενδέχεται να επηρεάσει το επίπεδο πληροφόρησης που παρέχεται στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις, Αναβαλλόμενη Φορολογία σχετιζόμενη με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση αρχικής αναγνώρισης όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος», δεν ισχύει για συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις παροπλισμού που, κατά την αρχική αναγνώριση τους, δημιουργούν ισόποσες φορολογήσιμες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές. Συνεπώς, για τέτοιου είδους συναλλαγές, μία οικονομική οντότητα απαιτείται να αναγνωρίσει την σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση, με την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης να υπόκειται στα κριτήρια ανακτησιμότητας του ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται την ή μετά την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση 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 2022, εκτός 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, 17, 18, 25, 27 και 30.

3.1 Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Κατά τη διάρκεια του 2023, ο παρατεταμένος πόλεμος στην Ουκρανία, οι συνεχείς - αν και επιβραδυνόμενες - πληθωριστικές πιέσεις, η αύξηση των επιτοκίων καθώς και η παγκόσμια χρηματοοικονομική αστάθεια, συνεχίζουν να ενισχύουν την αβεβαιότητα σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές στις περιοχές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Οι παραπάνω παράγοντες ενδέχεται να επιβραδύνουν τον ρυθμό ανάπτυξης, να επηρεάσουν αρνητικά τους προϋπολογισμούς των νοικοκυριών και να ασκήσουν πίεση στο κόστος δανεισμού του ιδιωτικού τομέα. Παρά τις επίμονες προκλήσεις που αναφέρθηκαν παραπάνω, οι οικονομίες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος εξακολουθούν να επιδεικνύουν σημαντική ανθεκτικότητα και βελτιωμένη προοπτική βασιζόμενες στα αναμενόμενα επενδυτικά έργα και μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ (σημ. 2).

Την 30 Ιουνίου 2023, ως μέρος της διαδικασίας τακτικής επανεξέτασης του, ο Όμιλος αναθεώρησε τις σημαντικές μακροοικονομικές μεταβλητές που ενσωματώνονται στα μοντέλα υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βάσει του ΔΠΧΑ 9. Η παραπάνω αναθεώρηση είχε ασήμαντο αντίκτυπο στη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Σχετικά με τις εξελίξεις των μακροοικονομικών τάσεων και του γεωπολιτικού πεδίου, 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 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	7.368	6.623
Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	-	279
Συν: Εποπτικά δικαιώματα τρίτων	55	68
Μείον: Υπεραξία	(44)	(2)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(508)	(253)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	6.871	6.715
Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)	6.871	6.715
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	1.149	1.250
Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	-	61
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	8.020	8.026
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	43.976	41.899
Δείκτες:	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	15,6	16,0
Pro-forma δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 ⁽¹⁾	16,1	16,0
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	18,2	19,2
Pro-forma συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ⁽¹⁾	18,8	19,0

⁽¹⁾ Pro-forma με την ολοκλήρωση του project "Solar" (για τους δείκτες της 31/12/2022 και 30/6/2023) και την πώληση της Eurobank Direktna a.d. (για τον δείκτη της 30/6/2023) που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 13). Επιπροσθέτως, λαμβάνοντας υπόψη την εκτιμώμενη επίδραση από την επαναγορά των μετοχών (σημ. 26) και από μία νέα συνθετική τιτλοποίηση, ο pro-forma δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 και ο pro-forma συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας, την 30/6/2023, θα ανέρχονταν σε 16,3% και 19,0%, αντιστοίχως.

Σημειώσεις:

α) Το κέρδος ποσού € 684 εκατ. που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023 (31 Δεκεμβρίου 2022: κέρδος ποσού € 1.330 εκατ.) έχει συμπεριληφθεί στον υπολογισμό των ανωτέρω κεφαλαιακών δεικτών.

β) Την 30 Ιουνίου 2023, η μείωση στο δείκτη CET1, σε σύγκριση με αυτόν την 31 Δεκεμβρίου 2022, οφείλεται κυρίως i) στην αύξηση του Σταθμισμένου Ενεργητικού λόγω της επαναφοράς της Τυποποιημένης Μεθόδου (Standardised Approach-STD) αντί της Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (IRB Approach-IRB) (βλ. κατωτέρω) καθώς και στις προσθήκες νέων δανειακών απαιτήσεων, δανειακών δεσμεύσεων και εγγυητικών επιστολών και ii) στην επίπτωση στα εποπτικά κεφάλαια από τη λήξη, την 1 Ιανουαρίου 2023, της πενταετούς μεταβατικής περιόδου για την αναγνώριση της επίπτωσης λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 και της προσωρινής μεταχείρισης, όπως προσδιορίζεται στο Άρθρο 468 του Κανονισμού CRR που τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/873, των χρεωστικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI). Η αρνητική επίπτωση στο δείκτη CET1 από τους ανωτέρω παράγοντες, αντισταθμίστηκε μερικώς από i) την οργανική κερδοφορία του εξαμήνου και ii) την άνοδο των τιμών των επενδυτικών τίτλων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI). Ο Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας μειώθηκε επιπλέον λόγω της απόσβεσης των μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 2.

Την 1 Μαρτίου 2023, ο Όμιλος έλαβε την έγκριση της ΕΚΤ προκειμένου να επαναφέρει την Τυποποιημένη Μέθοδο (Standardised Approach-STD) αντί της Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (IRB Approach-IRB) για όλα τα πιστωτικά του ανοίγματα. Η απόφαση του Ομίλου να προχωρήσει σε μία λιγότερο πολύπλοκη μέθοδο υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων βασίστηκε στο γεγονός ότι τα ιστορικά στοιχεία και η επίδοση, στα οποία βασίζονται τα μοντέλα IRB, θεωρούνται ότι είναι περιορισμένης αντιπροσωπευτικότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόσφατες οικονομικές εξελίξεις. Η Τράπεζα σκοπεύει να συνεχίσει να χρησιμοποιεί εξελιγμένες τεχνικές διαχείρισης κινδύνου για εσωτερικούς σκοπούς όπως εγκρίσεις πιστώσεων, τιμολόγηση προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο, προβλέψεις βάσει του ΔΠΧΑ 9 και παρακολούθηση κινδύνου.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

προαναφερθείσα Οδηγία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014, όπως είναι σε ισχύ. Επιπρόσθετα, ο CRR όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό 2020/873 (CRR quick fix) προβλέπει, μεταξύ άλλων, την παράταση κατά δύο έτη της δυνατότητας των τραπεζών να προσθέτουν στα εποπτικά τους κεφάλαια τυχόν αύξηση των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Σταδίου 1 και Σταδίου 2) συγκριτικά με αυτές που αναγνωρίστηκαν την 1 Ιανουαρίου 2020 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν βρίσκονται υπό καθεστώς αθέτησης της αποπληρωμής τους. Η ελάφρυνση που ισχύει για το 2023 και για το 2024 είναι 50% και 25%, αντίστοιχα.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της «Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)» (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP), ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη του ένα ευρύτερο φάσμα κατηγοριών κινδύνου και τις δυνατότητές του σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Η ΔΑΕΕΚ έχει ως απώτερο σκοπό να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, σε ορίζοντα τριών ετών.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1024/2013 του Συμβουλίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) διενεργεί σε ετήσια βάση, τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP), ώστε να καθορίσει τις εποπτικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων που βρίσκονται υπό την εποπτεία της. Ο κύριος σκοπός της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης είναι να διασφαλίσει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα διαθέτουν επαρκείς ρυθμίσεις, στρατηγικές, διαδικασίες, μηχανισμούς, καθώς και 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 τους οποίους το πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να επιφέρει στο χρηματοπιστωτικό σύστημα.

Σύμφωνα με την απόφαση SREP του 2022, από τον Ιανουάριο 2023, η Απαιτήση του Πυλώνα 2 για τον Όμιλο ανέρχεται σε 2,75% σε επίπεδο συνολικού κεφαλαίου (ή σε 1,55% σε επίπεδο δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1) αντανακλώντας τη βελτιωμένη οικονομική θέση του Ομίλου σε όρους ποιότητας στοιχείων ενεργητικού. Συνεπώς, στο πρώτο εξάμηνο του 2023, ο Όμιλος υποχρεούνταν να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,80% και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,50% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαιτήσης Αποθέματος Ασφαλείας 3,75%, που καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), το οποίο προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαιτήσης SREP (TSCR).

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

	30 Ιουνίου 2023	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	4,50%	8,00%
Απαιτήση Πυλώνα 2 (P2R)	1,55%	2,75%
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)	6,05%	10,75%
<u>Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR)</u>		
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,25%	0,25%
Απόθεμα ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1,00%	1,00%
Συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση (OCR)	9,80%	14,50%

Για το τρίτο τρίμηνο του 2023, η συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση (OCR) του Ομίλου αναμένεται να παραμείνει στο 14,50% σε επίπεδο συνολικού κεφαλαίου (ή σε 9,80% σε επίπεδο δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1). Το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) υπολογίζεται σε τριμηνιαία βάση σύμφωνα με τα ποσοστά αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας που εφαρμόζονται σε κάθε χώρα στην οποία ο Όμιλος έχει ανοίγματα.

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013, παρέχονται στην Ενοποιημένη Έκθεση του Πυλώνα 3, η οποία αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Με βάση την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων), όπως ισχύει, η οποία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4335/2015, όπως ισχύει, οι ευρωπαϊκές τράπεζες

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

υποχρεούνται να τηρούν την Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL). Το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board - SRB) έχει ορίσει την Τράπεζα Eurobank Α.Ε. ως την οντότητα εξυγίανσης του Ομίλου και ως στρατηγική για σκοπούς εξυγίανσης αυτή του Μοναδικού Σημείου Έναρξης (Single Point of Entry - SPE). Με βάση την τελευταία 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 27,50% 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 3,93%. Ο τελικός στόχος που πρέπει να επιτευχθεί για τον δείκτη MREL επικαιροποιείται από το SRB ετησίως. Ο ενδιάμεσος μη δεσμευτικός στόχος για το δείκτη MREL που ισχύει από τον Ιανουάριο 2023, ανέρχεται σε 20,53% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 3,75% και σε 22,93% από τον Ιανουάριο 2024, συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 3,88%.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, στο πλαίσιο της υλοποίησης της στρατηγικής της για τη διασφάλιση της διαρκούς κάλυψης των υποχρεώσεων της όσον αφορά στο MREL, η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. (σημ. 24). Την 30 Ιουνίου 2023, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 23,17% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2023 (31 Δεκεμβρίου 2022: 23,07%), υπερβαίνοντας σημαντικά τον προαναφερθέντα ενδιάμεσο μη δεσμευτικό στόχο MREL 20,53%.

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (« Stress Test») των τραπεζών της ΕΕ για το 2023

Τον Ιανουάριο 2023, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) ξεκίνησε το stress test των τραπεζών της ΕΕ για το 2023, το οποίο σχεδιάστηκε να παράσχει σημαντικά στοιχεία για την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας του Ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα στο τρέχον αβέβαιο και διαρκώς μεταβαλλόμενο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Η άσκηση συντονίστηκε από την EAT σε συνεργασία με την ΕΚΤ και τις εθνικές εποπτικές αρχές και διεξήχθη σύμφωνα με τη μεθοδολογία της EAT και τα σενάρια που παρασχέθηκαν από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (European Systemic Risk Board -ΕΣΣΚ). Πραγματοποιήθηκε βάσει των στοιχείων του τέλους του 2022 και αξιολόγησε την επίδοση των τραπεζών της ΕΕ σε ένα βασικό και ένα δυσμενές μακροοικονομικό σενάριο, καλύπτοντας την τριετία από το 2023 έως το 2025. Το βασικό σενάριο για τις χώρες της ΕΕ βασίστηκε στις προβλέψεις των εθνικών κεντρικών τραπεζών της ΕΕ του Δεκεμβρίου 2022. Το δυσμενές σενάριο, αν και δεν είναι πιθανό να πραγματοποιηθεί, χρησιμοποιήθηκε προκειμένου να αξιολογηθεί η ανθεκτικότητα των τραπεζών σε ένα υποθετικό δυσμενές σενάριο σημαντικής επιδείνωσης στη συνολική προοπτική της οικονομίας και των χρηματοοικονομικών αγορών τα επόμενα τρία έτη. Το ανωτέρω, ειδικότερα απεικόνισε ένα δυσμενές σενάριο που σχετίζεται με μία υποθετική επιδείνωση των γεωπολιτικών εξελίξεων, οδηγώντας σε σημαντική μείωση του ΑΕΠ με πληθωρισμό που εμμένει και υψηλά επιτόκια. Από πλευράς μείωσης του ΑΕΠ, το δυσμενές σενάριο του 2023 ήταν το πιο αυστηρό που έχει χρησιμοποιηθεί σε άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΕ έως τώρα. Ο Όμιλος της Eurobank Holdings συμμετείχε στην άσκηση προσομοίωσης που διεξήγαγε η EAT. Παράλληλα, η ΕΚΤ πραγματοποίησε τη δική της άσκηση προσομοίωσης για έναν αριθμό μεσαίου μεγέθους τραπεζών που είναι υπό την άμεση εποπτεία της και δεν περιλήφθηκαν στην άσκηση προσομοίωσης που διεξήγαγε η EAT.

Αποτελέσματα Stress Test για το 2023

Την 28 Ιουλίου 2023, η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (Εταιρεία) ανακοίνωσε ότι ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2023 (Stress Test-ST) η οποία συντονίστηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ). Τα αποτελέσματα του Ομίλου καθώς και η ανθεκτικότητά του στις παραμέτρους του δυσμενούς σεναρίου της άσκησης είναι σημαντικά βελτιωμένα σε σχέση με αυτά της αντίστοιχης άσκησης (ST) του 2021.

Η αφετηρία της άσκησης είναι η οικονομική και κεφαλαιακή θέση του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2022, όπως υπολογίστηκε σύμφωνα με την Τυποποιημένη Μέθοδο (Standardised Approach-STD). Την εν λόγω ημερομηνία, ο Δείκτης CET1 του Ομίλου, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2025 (Fully loaded CET1-FL CET1), ανήλθε σε 14,4%. Υπό το Βασικό σενάριο ο Δείκτης FL CET1 αυξάνεται κατά 360 μ.β. κατά τη διάρκεια του τριετούς χρονικού ορίζοντα της άσκησης, φτάνοντας στο επίπεδο του 18% στο τέλος του 2025. Υπό το Δυσμενές σενάριο, ο Δείκτης FL CET1 μειώνεται κατά 220 μ.β. στο τέλος του 2025 και διαμορφώνεται σε 12,2%, ενώ στο τέλος του πρώτου έτους του δυσμενούς σεναρίου (2023), ο Όμιλος σημείωσε τη μεγαλύτερη απομείωση του Δείκτη FL CET1, κατά 316 μ.β.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

Η Διοίκηση έχει καθορίσει τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τις εσωτερικές αναφορές που επισκοπούνται από την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Committee). Οι ανωτέρω αναφορές χρησιμοποιούνται για τη διάθεση των πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα, προκειμένου να ληφθούν οι στρατηγικές αποφάσεις. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού εξετάζει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες τόσο με βάση τους επιχειρηματικούς τομείς όσο και με γεωγραφικά κριτήρια. Γεωγραφικά, η Διοίκηση εξετάζει την απόδοση των δραστηριοτήτων που κατευθύνονται από την Ελλάδα και άλλες χώρες της Ευρώπης (Διεθνείς Δραστηριότητες).

Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα διαχωρίζονται περαιτέρω σε λιανική τραπεζική, τραπεζική επιχειρήσεων, διεθνείς αγορές και διαχείριση κεφαλαίων, επενδυτικά ακίνητα και από το πρώτο τρίμηνο του 2023, στον τομέα «Remedial and Servicing Strategy» για να υπάρξει εναρμόιση με τις εσωτερικές αναφορές προς την Διοίκηση. 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, ταμειοτηρίου, 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 δραστηριότητες σε Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Λουξεμβούργο και σε Ρουμανία.
- Επενδυτικά Ακίνητα: περιλαμβάνει δραστηριότητες επενδυτικών ακινήτων που σχετίζονται με ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων.
- Remedial and Servicing Strategy (RSS): περιλαμβάνει α) τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία προηγουμένως περιλαμβάνονταν στους τομείς της Λιανικής Τραπεζικής και της Τραπεζικής Επιχειρήσεων, καθώς και β) τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (ανακτηθέντα ακίνητα), τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων Cairo, Pillar και Mexico, τα οποία διακρατήθηκαν από τον Όμιλο και την αναλογία στα αποτελέσματα της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, τα οποία προηγουμένως περιλαμβάνονταν στις λουιτές δραστηριότητες του Ομίλου.

Οι λουιτές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν κυρίως (α) στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και εξοπλισμός), (β) σε λουιτές επενδυτικές δραστηριότητες (συμπεριλαμβανομένων θέσεων σε μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια), (γ) σε υπηρεσίες Private Banking σε μεσαίου και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες, (δ) στην αναλογία στα αποτελέσματα του ομίλου Euro life και (ε) στα αποτελέσματα που σχετίζονται με τις δράσεις για το μετασχηματισμό του Ομίλου. Το πρώτο εξάμηνο του 2022, περιλάμβανε επιπλέον το αποτέλεσμα της ρευστοποίησης της «ERB Istanbul Holding A.S.».

Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί για να περιληφθούν οι προαναφερθείσες αλλαγές στους λειτουργικούς τομείς που παρουσιάζονται.

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 2023							
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	RSS	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	511	218	54	(6)	3	295	(32)	1.043
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	40	66	53	0	3	59	1	222
Λοιπά καθαρά έσοδα	(10)	2	25	44	5	2	110	177
Έσοδα από τρίτους	541	286	131	38	11	356	79	1.442
Έσοδα μεταξύ τομέων	19	19	(20)	1	(0)	(3)	(16)	-
Συνολικά έσοδα	560	304	111	39	11	353	63	1.442
Λειτουργικά έξοδα	(187)	(60)	(27)	(18)	(34)	(124)	6	(443)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(64)	(13)	-	-	(40)	(26)	(21)	(164)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11)	(1)	(1)	5	(0)	(2)	(24)	(10)	(33)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	0	-	6	-	15	21
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ εξόδων αναδιάρθρωσης	308	231	89	20	(59)	180	53	822
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(1)	(0)	(0)	0	(0)	0	(11)	(13)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	307	231	89	20	(60)	180	42	810
Ζημιές προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 13)	-	-	-	-	-	(45)	-	(45)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	-	-	(11)	0	(11)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	307	231	89	20	(60)	146	42	775

	30 Ιουνίου 2023							
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	RSS	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	12.295	14.896	13.468	1.439	8.645	22.875	7.903	81.521
Υποχρεώσεις ανά τομέα	30.607	11.007	5.849	314	2.000	20.325	3.967	74.069

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	141	1	125	28	1	295
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	37	(0)	19	3	(1)	59
Λοιπά καθαρά έσοδα	3	(0)	(0)	(0)	(1)	2
Έσοδα από τρίτους	181	1	144	31	0	356
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	(0)	(2)	-	(3)
Συνολικά έσοδα	181	0	143	28	0	353
Λειτουργικά έξοδα	(77)	(1)	(29)	(14)	(2)	(124)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(24)	(0)	(9)	(0)	7	(26)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(23)	(0)	(0)	(0)	(0)	(24)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	(0)	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ εξόδων αναδιάρθρωσης	57	(0)	105	14	5	180
Έξοδα αναδιάρθρωσης	-	0	-	-	-	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	57	(0)	105	14	5	180
Ζημιές προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 13)	-	(45)	-	-	-	(45)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	0	(11)	-	-	-	(11)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	57	(35)	105	14	5	146

	30 Ιουνίου 2023					Διεθνείς Δραστηριότητες
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	9.056	2.476	8.642	2.559	142	22.875
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	8.030	2.233	7.498	2.354	210	20.325

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022								
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	RSS € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	188	160	156	(9)	15	170	(14)	667
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	45	45	46	(0)	2	58	1	197
Λοιπά καθαρά έσοδα	327	2	601	92	1	(3)	(75)	945
Έσοδα από τρίτους	559	207	804	83	18	226	(88)	1.809
Έσοδα μεταξύ τομέων	12	20	(18)	1	(1)	(1)	(14)	-
Συνολικά έσοδα	572	227	786	84	17	224	(102)	1.809
Λειτουργικά έξοδα	(187)	(58)	(34)	(19)	(33)	(101)	13	(419)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(45)	8	-	-	(64)	(9)	(11)	(120)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(1)	0	(12)	(1)	(2)	(1)	(16)	(32)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	-	(0)	-	2	-	12	14
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ εξόδων αναδιάρθρωσης	340	178	740	65	(80)	113	(104)	1.252
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(10)	(1)	(0)	-	(2)	0	(48)	(61)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	330	177	739	65	(82)	113	(152)	1.191
Ζημιές προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 13)	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	-	-	(0)	0	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	330	177	739	65	(82)	112	(152)	1.190

31 Δεκεμβρίου 2022								
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	RSS € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	12.541	14.871	13.096	1.445	9.041	21.704	8.762	81.460
Υποχρεώσεις ανά τομέα	30.097	12.082	5.572	307	2.009	19.736	4.939	74.742

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022						
	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	99	(0)	57	13	1	170
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	36	(0)	19	4	(1)	58
Λοιπά καθαρά έσοδα	(3)	(0)	1	0	(1)	(3)
Έσοδα από τρίτους	132	(0)	77	17	(1)	226
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	-	(2)	-	(1)
Συνολικά έσοδα	132	(0)	77	16	(1)	224
Λειτουργικά έξοδα	(64)	(0)	(24)	(11)	(2)	(101)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(17)	0	(2)	(0)	10	(9)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(1)	(0)	0	0	(1)	(1)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	50	(0)	53	5	6	113
Ζημιές προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 13)	-	(1)	-	-	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	(0)	(0)	-	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	51	(1)	53	5	6	112

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2022					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Διεθνείς Δραστηριότητες
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	7.944	2.504	8.793	2.304	159	21.704
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	7.146	2.217	8.031	2.112	230	19.736

⁽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 2023, οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές του Ομίλου αφορούν στα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, τα οποία παραχωρήθηκαν σε στελέχη και σε προσωπικό του Ομίλου (σημ. 26). Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών προσαρμόζεται για τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών με τον υπολογισμό του μέσου σταθμισμένου 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.

		Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2023	2022	2023	2022
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	684	941	447	671
Καθαρά κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	700	941	448	671
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.709.447.972	3.707.942.727	3.708.645.115	3.707.920.024
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.723.486.603	3.714.893.296	3.723.543.868	3.714.752.810
Κέρδη ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,18	0,25	0,12	0,18
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,19	0,25	0,12	0,18

Οι βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023 ανήλθαν σε € 0,0044 (30 Ιουνίου 2022: € 0,0002 ζημιές).

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

	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	977	576
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	208	11
Χρεωστικοί τίτλοι	194	113
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	624	237
	2.003	937
Τόκοι έξοδα		
Πελάτες	(171)	(16)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽¹⁾⁽²⁾	(144)	25
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(106)	(49)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(538)	(229)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις- ΔΠΧΑ 16	(1)	(1)
	(960)	(270)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.043	667

⁽¹⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, περιλαμβάνεται έξοδο τόκου ποσού € 101 εκατ. που σχετίζεται με την άντληση χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Η συγκριτική περίοδος περιλαμβάνει καθαρά έσοδα € 58 εκατ. που αφορούν σε στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III) της ΕΚΤ.

⁽²⁾ Ο τόκος από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με αρνητικά επιτόκια, τα οποία είχαν εφαρμοστεί μέχρι τον Ιούνιο του 2022, αναγνωρίστηκε ως έξοδο τόκων.

Το πρώτο εξάμηνο του 2023, η αύξηση 56,3% στα καθαρά έσοδα από τόκους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες έναντι της συγκριτικής περιόδου οφείλεται κυρίως στα υψηλότερα επιτόκια, στην αύξηση των χορηγήσεων δανείων και των θέσεων σε ομόλογα επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Η εν λόγω αύξηση, αντισταθμίστηκε εν μέρει από το υψηλότερο κόστος των εκδοθέντων πιστωτικών τίτλων και των καταθέσεων.

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 2023						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων		Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά ⁽²⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
			€ εκατ.	€ εκατ.			
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	4	58	10	8	2	82	
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	9	1	19	5	3	36	
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	27	4	15	43	1	90	
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	4	8	3	(1)	14	
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	40	66	53	59	4	222	
	30 Ιουνίου 2022						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων		Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά ⁽²⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
			€ εκατ.	€ εκατ.			
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	4	37	5	6	0	53	
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	7	1	20	5	3	36	
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	34	3	14	44	0	95	
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	4	8	3	(2)	13	
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	45	45	46	58	2	197	

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνει τους επιχειρηματικούς τομείς «Remedial and Servicing Strategy» και «Λοιπά και κέντρο απαλοιφής».

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
9. Λειτουργικά έξοδα

	30 Ιουνίου 2023	30 Ιουνίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(220)	(208)
Διοικητικά έξοδα	(131)	(120)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(34)	(35)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(20)	(20)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(19)	(18)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(19)	(18)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(443)	(419)

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 10.006 (30 Ιουνίου 2022: 10.165). Την 30 Ιουνίου 2023, ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων του Ομίλου, ανήλθε σε 545 (31 Δεκεμβρίου 2022: 515).

Επιπλέον, ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων των δραστηριοτήτων της Eurobank Direktna a.d., που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση, κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 1.460 (περίοδος που έληξε την 30 Ιουνίου 2022: 1.614 εργαζόμενοι). Την 30 Ιουνίου 2023, ο αριθμός των καταστημάτων και των επιχειρηματικών κέντρων των δραστηριοτήτων της Eurobank Direktna a.d., που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση, ανήλθε σε 98 (31 Δεκεμβρίου 2022: 101) (σημ. 13).

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 2023 παρατίθενται στη σημείωση 3.

	30 Ιουνίου 2023			Σύνολο
	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⁾	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	149	355	1.121	1.626
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	27	(1)	(25)	-
Προβλέψεις περιόδου	(18)	(12)	177	147
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⁾	(8)	(9)	(37)	(55)
Διαγραφές δανείων	-	-	(147)	(147)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(8)	(8)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	3	1	(40)	(36)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου	153	333	1.066	1.552

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	30 Ιουνίου 2022			Σύνολο € εκατ.
	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⁾	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	171	311	1.391	1.872
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	18	1	(19)	-
Προβλέψεις περιόδου ⁽³⁾	(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

⁽¹⁾ Η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια (POCI) ποσού € 6 εκατ. περιλαμβάνεται στην κατηγορία «ECL καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI» (30 Ιουνίου 2022: € 7 εκατ.).

⁽²⁾ Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν λόγω α) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων, β) συναλλαγών πώλησης, γ) συναλλαγών ανταλλαγής χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη και εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου (σημ. 13).

⁽³⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 6 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις πελατών που σχετίζονται με μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 13).

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023 ανήλθαν σε € 164 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 120 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ⁽¹⁾	(147)	(99)
Κέρδη/(ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης)/αντιλογισμός πρόβλεψης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(21)	(15)
	5	(0)
	(1)	(6)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(164)	(120)

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

11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις

	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων (σημ. 17.1)	(25)	(2)
(Ζημιές απομείωσης)/αντιλογισμός απομείωσης ομολόγων (σημ. 16)	6	(12)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ⁽¹⁾	(14)	(18)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(33)	(32)
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες	(3)	(52)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(10)	(9)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(13)	(61)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(46)	(93)

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ζημιές απομείωσης λογισμικών προγραμμάτων, λοιπών στοιχείων ενεργητικού και προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις και για λοιπούς λειτουργικούς κινδύνους. Η συγκριτική περίοδος περιλαμβάνει κυρίως ζημιές απομείωσης για απαιτήσεις σχετιζόμενες με υποθέσεις σε δικαστική διένεξη.

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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
12. Φόρος εισοδήματος

	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.
Τρέχων φόρος	(37)	(26)
Αναβαλλόμενος φόρος	(73)	(224)
Σύνολο φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(110)	(250)

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%. Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των προαναφερθέντων πιστωτικών ιδρυμάτων, 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 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 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία και, κατά γενικό κανόνα, οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου έχουν επιλέξει να λαμβάνουν το εν λόγω πιστοποιητικό.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας είναι 2017-2022, ενώ οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τράπεζας είναι 2020-2022. Το δεύτερο τρίμηνο του 2023, η Εταιρεία έλαβε εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές, για τον έλεγχο της φορολογικής χρήσης 2019, ενώ η Τράπεζα έλαβε εντολή ελέγχου για τον έλεγχο των φορολογικών χρήσεων 2020 και 2021 και οι σχετικοί φορολογικοί έλεγχοι είναι σε εξέλιξη. Η Εταιρεία, η Τράπεζα και οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις μέχρι το 2021. Επιπλέον, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, 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 2022, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2016 (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, 2018-2022 (ο φορολογικός έλεγχος για τις φορολογικές χρήσεις 2018-2020 είναι σε εξέλιξη), (β) Eurobank Bulgaria A.D., 2017-2022 (μερικός φορολογικός έλεγχος για τις φορολογικές χρήσεις 2020-2021 είναι σε εξέλιξη), (γ) Eurobank Direktna a.d. (Σερβία), 2017-2022 και (δ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2018-2022. Οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου (σημ. 17.1 και 18), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες του εξωτερικού, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) επί όλων των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών, καθώς επίσης και επί των μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών με το φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να ισχύει στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.113	4.161
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(33)	(31)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.080	4.130

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2023	30 Ιουνίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.130	4.396
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(73)	(224)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ⁽¹⁾	4	99
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	1	1
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 13)	18	(0)
Λοιπά	(0)	(2)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	4.080	4.270

⁽¹⁾ Η λογιστικοποίηση, από το δεύτερο τρίμηνο του 2023, της επένδυσης του Ομίλου στην Ελληνική Τράπεζα ως συγγενούς εταιρείας (σημ. 18), είχε ως συνέπεια τον αντιλογισμό αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης ποσού € 13 εκατ. επί των αποτιμησιακών κερδών κατά την περίοδο που η επένδυση είχε κατηγοριοποιηθεί ως επιμετρούμενη στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI).

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

	30 Ιουνίου 2023	30 Ιουνίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	(112)	(74)
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	2	0
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	62	(52)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(73)	(224)

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2022 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	980	1.030
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	926	951
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων	2.181	2.242
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(29)	(120)
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	2	-
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	6	5
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	5	5
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(90)	(78)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω		
λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(12)	(15)
Λοιπά ⁽¹⁾	111	110
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.080	4.130

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους και δραστηριότητες χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προαναφερθείσες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων την 30 Ιουνίου 2023, παρατίθενται κατωτέρω:

- (α) € 980 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) € 926 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) € 2.181 εκατ. αφορούν στο αναπόσβεστο υπόλοιπο οριστικών φορολογικών ζημιών (χρεωστική διαφορά) από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, που υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής του Ομίλου ανήλθε στο 14% (21% τη συγκριτική περίοδο), κυρίως λόγω των λογιστικοποιηθέντων σε προηγούμενα έτη προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δανειακές απαιτήσεις, για τις οποίες δεν είχε αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 45 εκατ., και οι οποίες κατέστησαν εκπιπτόμενες για φορολογικούς σκοπούς το 2023, κατόπιν της πώλησης της θυγατρικής της Τράπεζας IMO Property Investments Sofia E.A.D. (σημ. 17).

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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ειδικότερα, την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει βασιστεί στο τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Δεκέμβριο 2022, για την περίοδο έως το τέλος του 2025 (και υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM-SSM)) και συγκεκριμένες επικαιροποιήσεις του ανωτέρω πλάνου που πραγματοποιήθηκαν βάσει των οικονομικών αποτελεσμάτων του πρώτου εξαμήνου του 2023 και τα πιο πρόσφατα στοιχεία ως προς τις επιχειρηματικές προοπτικές. Για τα έτη μετά το 2025, 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) τα υψηλότερα επιτόκια, β) τη διατηρήσιμη αύξηση των δανείων και την ανάπτυξη, με σχετικά χαμηλότερο ρυθμό, των καταθέσεων των πελατών, γ) την αύξηση στα έσοδα από προμήθειες, προερχόμενη κυρίως από περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, από τραπεζοασφαλιστικές δραστηριότητες, από το δίκτυο καταστημάτων και τις δραστηριότητες που σχετίζονται με τις δανειοδοτήσεις, έκδοση καρτών και εκμίσθωση επενδυτικών ακινήτων, δ) την πειθαρχία στους στόχους των λειτουργικών εξόδων, ε) την περαιτέρω μείωση του δείκτη NPE σύμφωνα με τη στρατηγική διαχείρισης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE) που υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM), στ) το κόστος κινδύνου που αναμένεται να επηρεαστεί από τη μακροοικονομική αβεβαιότητα και τις επιπτώσεις των πληθωριστικών πιέσεων στο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και ζ) την εκπλήρωση των ενδιάμεσων MREL στόχων, καθ' όλη τη διάρκεια του σχεδίου. Οι σημαντικότερες ενέργειες που έχουν προβλεφθεί στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου «Eurobank 2030», θα συμβάλουν στην επίτευξη των ανωτέρω οικονομικών στόχων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο (σημ. 2) συμπεριλαμβανομένου των πληθωριστικών πιέσεων και την πιθανή επίπτωσή τους στην επίτευξη των στόχων 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 2023, 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 € 3.307 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 3.402 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 κεφαλαιακή της διάρθρωση για εποπτικούς σκοπούς 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, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος συντελεστή φορολόγησης για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(δηλ. 29%) και του συντελεστή φορολόγησης ο οποίος ίσχυε την 30 Ιουνίου 2015 (δηλ. 26%). Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, έχουν αναγνωρισθεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 2,9 εκατ.

13. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Eurobank Direktna a.d.	2.388	-
Ακίνητα	11	15
Δάνεια που σχετίζονται με το project Solar (σημ. 15)	69	69
Σύνολο	2.468	84
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Eurobank Direktna a.d.	1.947	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού που σχετίζονται με το project Solar (σημ. 15)	1	1
Σύνολο	1.948	1

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 ταξινομήσει σταδιακά ως κατεχόμενα προς πώληση συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια ακινήτων συνολικής υπολειπόμενης λογιστικής αξίας την 30 Ιουνίου 2023 € 11 εκατ. περίπου (31 Δεκεμβρίου 2022: € 15 εκατ.), μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5. Η δέσμευση του Ομίλου για το σχέδιο πώλησης των εν λόγω ακινήτων παραμένει ενεργή, ενώ η ολοκλήρωσή του αναμένεται εντός του 2023 και ο Όμιλος πραγματοποιεί όλες τις απαραίτητες ενέργειες προς αυτή την κατεύθυνση.

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 2023.

Στοιχεία ενεργητικού της Eurobank Direktna a.d. που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις

Την 2 Μαρτίου 2023, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία (συμφωνία αγοράς μετοχών) με την AIK Banka a.d. Beograd («AIK») για την πώληση του ποσοστού 70% συμμετοχής που κατέχει στη θυγατρική της στη Σερβία, Eurobank Direktna a.d. (η «Συναλλαγή»). Η πώληση θεωρήθηκε πολύ πιθανή και ως εκ τούτου από την 31 Μαρτίου 2023 τα στοιχεία ενεργητικού της Eurobank Direktna a.d. και οι σχετιζόμενες υποχρεώσεις («δραστηριότητες προς πώληση» - βλ. παρακάτω), οι οποίες αποτελούν τμήμα της συμφωνίας αγοράς μετοχών, ταξινομήθηκαν ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και οι αντίστοιχες δραστηριότητες παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες. Μέσω της εν λόγω θυγατρικής εταιρείας διενεργείται το σημαντικότερο μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου στη Σερβία, οι οποίες παρουσιάζονται στον Τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων.

Η Συναλλαγή είναι σύμφωνη με τη στρατηγική της Eurobank για να κατευθύνει κεφάλαια σε επενδύσεις με προοπτικές υψηλότερων αποδόσεων (απόδοση καθαρής λογιστικής αξίας ενσώματων στοιχείων ενεργητικού - RoTBV) και να ενισχύσει περαιτέρω την παρουσία της στις κύριες αγορές που δραστηριοποιείται. Σε αυτό το πλαίσιο, με βάση τη συμφωνία, το 100% της Eurobank Direktna αποτιμήθηκε σε € 280 εκατ. Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής εκτιμάται ότι θα αυξήσει τον δείκτη CET1 του Ομίλου Eurobank Holdings κατά 50 μονάδες βάσης περίπου (με βάση τον δείκτη 30 Ιουνίου 2023), λόγω κυρίως της μείωσης του σταθμισμένου ενεργητικού. Κατόπιν της λήψης των απαιτούμενων εποπτικών εγκρίσεων έως τα τέλη Ιουλίου 2023, η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2023, μετά την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων σύμφωνα με την προαναφερθείσα συμφωνία αγοράς μετοχών.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5, αναγνωρίστηκαν ζημιές απομείωσης € 54 εκατ. από την επιμέτρηση των δραστηριοτήτων προς πώληση στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένου του εκτιμώμενου κόστους πώλησης. Η εύλογη αξία των προς πώληση δραστηριοτήτων, αφαιρουμένου του εκτιμώμενου κόστους πώλησης προσδιορίστηκε με βάση την προαναφερόμενη συμφωνία με την AIK. Αυτή είναι μια μη επαναλαμβανόμενη επιμέτρηση εύλογης αξίας, που κατατάσσεται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Οι ζημιές απομείωσης κατανεμήθηκαν στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία (€ 25 εκατ.), άυλα πάγια στοιχεία (€ 20 εκατ.) και στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού (€ 9 εκατ.) των εν λόγω δραστηριοτήτων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται διακριτά από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος και στην κατάσταση ταμειακών ροών. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί αντίστοιχα.

Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της Eurobank Direktna a.d. που παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρατίθενται παρακάτω:

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2023	2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	47	33
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	10	10
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	1	1
Λειτουργικά έξοδα	(30)	(31)
Κέρδη προ απομειώσεων, ζημιών επιμέτρησης, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	28	13
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(7)	(6)
Ζημιές επιμέτρησης μη κυκλοφορούντων παγίων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(54)	-
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης	(12)	(8)
Ζημιές προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(45)	(1)
Φόρος εισοδήματος ⁽¹⁾	18	(0)
Ζημιές μετά φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(27)	(1)
Ζημιές μετά φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν σε τρίτους	(11)	(0)
Ζημιές μετά φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους	(16)	(1)

⁽¹⁾ Σε συνέχεια της ταξινόμησης των δραστηριοτήτων της Eurobank Direktna a.d. ως κατεχόμενων προς πώληση, οι σχετικές προϋποθέσεις για την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εκπληρώθηκαν και συνεπώς η Τράπεζα αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 18 εκατ. περίπου, επί των φορολογικά εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με το κόστος επένδυσης στη θυγατρική εταιρεία και το εκτιμώμενο κόστος πώλησης (σημ. 12).

Οι βασικές κατηγορίες των στοιχείων του ενεργητικού και των σχετιζόμενων υποχρεώσεων της Eurobank Direktna a.d. που ταξινομήθηκαν προς πώληση αναλύονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.555
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	660
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	110
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	23
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	40
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού προς πώληση	2.388
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.695
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	214
Λοιπές υποχρεώσεις	38
Σύνολο υποχρεώσεων σχετιζόμενων με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	1.947
Ενδομικτικές υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (μετά από ενδομικτικές απαιτήσεις)	169
Καθαρή θέση των δραστηριοτήτων προς πώληση⁽¹⁾	272
Καθαρή θέση των δραστηριοτήτων προς πώληση που αναλογεί σε τρίτους	84
Καθαρή θέση των δραστηριοτήτων προς πώληση που αναλογεί στους μετόχους	188

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει έξοδα πώλησης ποσού € 8 εκατ. περίπου

Την 30 Ιουνίου 2023, οι συσσωρευμένες ζημιές (που σχετίζονται κυρίως με συναλλαγματικές διαφορές) που αναλογούν στους μετόχους και έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, ανέρχονταν σε € 124 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 126 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank – Project «Triangle»

Την 30 Ιουνίου 2022, κατόπιν συμφωνίας με την Worldline B.V. και μετά τη λήψη όλων των απαραίτητων εγκρίσεων, ολοκληρώθηκε η πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Τράπεζας έναντι τιμήματος € 254 εκατ. Το κέρδος που προέκυψε από τη συναλλαγή αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» και ανήλθε σε περίπου € 325 εκατ. προ φόρων (περίπου € 231 εκατ. μετά από φόρους), συμπεριλαμβανομένων των δαπανών που συνδέονται άμεσα με τη συναλλαγή. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 30 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση /διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών

30 Ιουνίου 2023		31 Δεκεμβρίου 2022	
Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων	Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
1.628	1.435	1.916	1.541
430	587	643	486
6	86	2	78
(1.080)	(481)	(1.376)	(444)
984	1.627	1.185	1.661

Συμψηφισμός

Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

Την 30 Ιουνίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος προχώρησε στον συμψηφισμό των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (CCP), έναντι των χρηματικών εγγυήσεων που αφορούν σε κάλυψη του περιθωρίου διαφορών αποτίμησης για τα εν λόγω παράγωγα. Ως εκ τούτου, την 30 Ιουνίου 2023, απαιτήσεις και υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ποσού € 1.080 εκατ. και € 481 εκατ., αντίστοιχα, συμψηφίστηκαν έναντι € 599 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν ληφθεί, μετά από καταβληθείσες χρηματικές εγγυήσεις ποσού € 9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1.376 εκατ. απαιτήσεις και € 444 εκατ. υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίστηκαν έναντι € 932 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων).

Την 30 Ιουνίου 2023 η συνολική λογιστική αξία των θέσεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε € 532 εκατ., υποχρέωση (31 Δεκεμβρίου 2022: € 489 εκατ. υποχρέωση).

Αναφορικά με τα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών» της συγκριτικής περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2022, ο Όμιλος αναγνώρισε περίπου € 550 εκατ. κέρδη από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, εκ των οποίων € 390 εκατ. λόγω της ρευστοποίησης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων στο πλαίσιο των επικαιροποιημένων στρατηγικών αντιστάθμισης και € 160 εκατ. λόγω της ρευστοποίησης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων κατόπιν της υποχρεωτικής διακοπής ορισμένων μακροπρόθεσμων σχέσεων λογιστικής αντιστάθμισης καθώς οι εν λόγω σχέσεις δεν πληρούσαν πλέον τα κριτήρια λογιστικής αντιστάθμισης. Επιπλέον σχετική πληροφόρηση παρέχεται στη σημείωση 19 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος

- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης

- Πρόβλεψη απομείωσης

Λογιστική αξία

30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
€ εκατ.	€ εκατ.
42.156	43.450
(1.552)	(1.626)
40.604	41.824

Μεταβολές εύλογης αξίας δανείων λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

(93) (163)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Σύνολο

15	16
40.526	41.677

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 κατηγορία προϊόντος και ανά στάδιο την 30 Ιουνίου 2023:

	30 Ιουνίου 2023				31 Δεκεμβρίου 2022 ⁽⁴⁾
	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	6.771	2.677	581	10.029	10.201
- Πρόβλεψη απομείωσης	(20)	(158)	(254)	(432)	(409)
Λογιστική αξία	6.751	2.519	327	9.597	9.792
Καταναλωτικά δάνεια:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.791	351	213	3.354	3.353
- Πρόβλεψη απομείωσης	(43)	(48)	(174)	(264)	(271)
Λογιστική αξία	2.748	303	39	3.090	3.082
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.555	690	457	3.701	3.842
- Πρόβλεψη απομείωσης	(24)	(65)	(237)	(326)	(324)
Λογιστική αξία	2.531	625	220	3.376	3.518
Επιχειρηματικά δάνεια: ⁽²⁾					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	22.788	1.335	949	25.072	26.054
- Πρόβλεψη απομείωσης	(66)	(63)	(401)	(530)	(621)
Λογιστική αξία	22.722	1.273	547	24.542	25.432
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	34.904	5.053	2.199	42.156	43.450
- Πρόβλεψη απομείωσης	(153)	(333)	(1.066)	(1.552)	(1.626)
Λογιστική αξία	34.751	4.719	1.134	40.604	41.824
Μεταβολές εύλογης αξίας δανείων λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου				(93)	(163)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων					
Λογιστική αξία ⁽³⁾				15	16
Σύνολο				40.526	41.677

⁽¹⁾ Την 30 Ιουνίου 2023, πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια πελατών (POCI) λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 33 εκατ. (εκ των οποίων € 31 εκατ. περιλαμβάνονται στα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) και € 6,4 εκατ. προβλέψεις απομείωσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία «ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων – Στάδιο 3 και POCI» (31 Δεκεμβρίου 2022: € 43 εκατ. λογιστική αξία προ απομείωσης και € 6,5 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

⁽²⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 4.614 εκατ. που αφορά στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico, τα οποία έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

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

⁽⁴⁾ Την 31 Δεκεμβρίου 2022, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων απομείωσης και η συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης της Eurobank Direktna a.d., η οποία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 13), ανέρχονταν σε € 1.639 εκατ. και € 53 εκατ. αντίστοιχα.

Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του SSM για τη διαχείριση των NPE, τον Μάρτιο του 2023 ο Όμιλος υπέβαλε την Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management Strategy) για το 2023-2025, μαζί με τους ετήσιους στόχους για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Το σχέδιο προβλέπει μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου στο 4,5% το 2025.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPE, ο Όμιλος έχει σχεδιάσει 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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 να ληφθεί η εγγύηση του ελληνικού δημοσίου για τον τίτλο υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης. Η Διοίκηση παραμένει προσηλωμένη στο σχέδιό της για την ολοκλήρωση της ανωτέρω συναλλαγής και έχει ξεκινήσει ενέργειες, μαζί με τις υπόλοιπες συμμετέχουσες τράπεζες, για την πώληση της πλειοψηφίας των τίτλων ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της προαναφερθείσας τιτλοποίησης.

Κατά συνέπεια, από τον Ιούνιο 2022, ο Όμιλος ταξινόμησε ως κατεχόμενο προς πώληση το υποκείμενο επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και επαναμέτρησε τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές του χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, ο υπολογισμός των οποίων 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. Την 30 Ιουνίου 2023, η λογιστική αξία του προαναφερθέντος δανειακού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε € 69 εκατ., αποτελούμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 257 εκατ. με πρόβλεψη απομείωσης € 188 εκατ. Επιπλέον, η πρόβλεψη απομείωσης για εγγυητικές επιστολές που συμπεριλαμβάνονταν στο υποκείμενο χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε € 1 εκατ. και περιλαμβάνεται στις «Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» (σημ. 13).

Την 30 Ιουνίου 2023 το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του Ομίλου μειώθηκε ελαφρώς σε € 2,2 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 2,3 δις) και ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων παρέμεινε σταθερός στο 5,2% συγκριτικά με την 31 Δεκεμβρίου 2022, μετά την ταξινόμηση της Eurobank Direktna a.d. (από το Μάρτιο 2023) και του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου της συναλλαγής «Solar» (από τον Ιούνιο 2022) ως κατεχόμενα προς πώληση, ενώ ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διαμορφώθηκε στο 73,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 74,6%).

Τον Απρίλιο 2023, η Τράπεζα ανακοίνωσε την έναρξη μίας πρωτοβουλίας επιβράβευσης οφειλετών στεγαστικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου που έχουν εκταμιευθεί μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίοι δεν έχουν οφειλές σε καθυστέρηση και είναι συνεπείς ως προς τις σχετικές οικονομικές τους υποχρεώσεις. Το πρόγραμμα επιβράβευσης εισήγαγε ένα «ανώτατο όριο» στα επιτόκια αναφοράς που εφαρμόζονται στα σχετικά δάνεια για 12 μήνες, με σκοπό την προστασία των δανειοληπτών έναντι αυξήσεων των επιτοκίων αναφοράς. Η προαναφερθείσα πρωτοβουλία είχε ως αποτέλεσμα ζημιά από τροποποίηση δανείων € 8 εκατ. περίπου, η οποία αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	30 Ιουνίου 2023			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	9.964	12	31	10.007
- Πρόβλεψη απομείωσης	(11)	(1)	(6)	(18)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	3.345	21	-	3.366
Σύνολο	13.298	32	25	13.355
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)				24
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI				9
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL				215
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων				13.603

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2022			
	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.	Συνολική αξία € εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)				
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	9.175	6	33	9.214
- Πρόβλεψη απομείωσης	(12)	(0)	(10)	(22)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	3.612	121	-	3.733
Σύνολο	12.775	127	23	12.925
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				0
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI ⁽¹⁾				95
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL				241
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων				13.261

⁽¹⁾ Αφορά στην Ελληνική Τράπεζα, η οποία από το δεύτερο τρίμηνο του 2023 λογιστικοποιείται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως συγγενής εταιρεία του Ομίλου (σημ. 18).

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

	30 Ιουνίου 2023			
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	784	4.552	-	5.336
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	63	-	-	63
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	1.302	2.327	-	3.629
- Λοιποί εκδότες	1.217	3.110	24	4.351
	3.366	9.989	24	13.379
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	9	-	215	224
Σύνολο	3.375	9.989	239	13.603

	31 Δεκεμβρίου 2022			
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	897	4.374	-	5.271
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	79	-	-	79
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	1.591	1.919	-	3.510
- Λοιποί εκδότες	1.166	2.899	0	4.065
	3.733	9.192	0	12.925
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	95	-	241	336
Σύνολο	3.828	9.192	241	13.261

Την 30 Ιουνίου 2023, η λογιστική αξία των χρεωστικών τίτλων εκδοτών προερχόμενων από τη Ρωσία που κατέχονται από τον Όμιλο και έχουν ταξινομηθεί ως πιστωτικά απομειωμένοι, ήταν € 22 εκατ., συμπεριλαμβανομένης πρόβλεψης απομείωσης ποσού € 5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 19 εκατ., συμπεριλαμβανομένης πρόβλεψης απομείωσης ποσού € 7 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τον Απρίλιο 2023, η Τράπεζα Αττικής, ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με έδρα την Ελλάδα, ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου με την από κοινού συμμετοχή του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) και ιδιωτών επενδυτών. Η Eurobank συμμετείχε στην προαναφερθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και κατηγοριοποίησε την επένδυσή της, η οποία ανήλθε σε € 10 εκατ., ως επιμετρούμενη στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Την 30 Ιουνίου 2023, η εύλογη αξία της εν λόγω επένδυσης ανήλθε σε € 9 εκατ.

Την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2023, ο Όμιλος προχώρησε στην από-επένδυση σε χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, ονομαστικής αξίας € 204 εκατ., κυρίως με σκοπό τη διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης, με συνέπεια την αναγνώριση κέρδους € 0,2 εκατ. περίπου.

17. Σύνθεση του Ομίλου
17.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2023, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023:

<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 Α.Ε. 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
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 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 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
ΑΔΕΞΑ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων	θ	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Bulgaria A.D.	δ	99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
PB Personal Finance E.A.D.	η	99,99	Βουλγαρία	Εταιρεία διαμεσολάβησης συνταξιοδοτικής ασφάλισης
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
Foramionio 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>
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
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
Afinopio Investments Ltd	ιβ	100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ovedrio Holdings Ltd	ιβ	100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Primoxia Holdings Ltd	ιβ	100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
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.	ι	100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Seferco Development S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Direktna a.d.	γ	70,00	Σερβία	Τράπεζα
ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation	στ	100,00	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
Karta II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Astarti Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
ERB Recovery Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων

Οι ακόλουθες εταιρείες δεν περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 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.Ξ.Ε.

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

(α) ERB Hellas (Cayman Islands) Ltd, Νησιά Cayman

Τον Δεκέμβριο 2022, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας. Τον Φεβρουάριο 2023, ολοκληρώθηκε η επιστροφή του μετοχικού κεφαλαίου στην Τράπεζα, μέσω της επαναγοράς από την εταιρεία των ιδίων μετοχών της.

(β) Retail Development S.A., Ρουμανία

Τον Φεβρουάριο 2023, η Τράπεζα υπέγραψε μία συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της 99,99% στην Retail Development S.A., μαζί με τη δανειακή απαίτηση από την εταιρεία, σε τρίτο έναντι τιμήματος € 8,1 εκατ. Από την πώληση προέκυψε ζημία € 1,1 εκατ. και αναγνωρίστηκε στα « Λουπά έσοδα/(έξοδα)».

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(γ) Eurobank Direktna a.d., Σερβία

Την 2 Μαρτίου 2023, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία (συμφωνία αγοράς μετοχών) με την AIK Bank a.d. Beograd («AIK») για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής 70% που κατέχει στη θυγατρική της στη Σερβία, Eurobank Direktna a.d. Ως εκ τούτου, από το Μάρτιο 2023, η Eurobank Direktna a.d. έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 13).

(δ) Απόκτηση της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria από την Eurobank Bulgaria A.D.

Την 9 Δεκεμβρίου 2022, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε την επίτευξη συμφωνίας για την απόκτηση της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria (η «Επιχείρηση») από τη θυγατρική της Eurobank στη Βουλγαρία, Eurobank Bulgaria A.D. («Postbank»). Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Μάιο 2023, έπειτα από τη λήψη των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων (σημ. 17.2).

(ε) ERB Hellas Plc, Ηνωμένο Βασίλειο

Τον Απρίλιο 2023, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρείας.

(στ) ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation, Σερβία

Το Μάιο 2023, η θυγατρική της Τράπεζας Eurobank Direktna a.d. μεταβίβασε τις μετοχές της ERB Leasing A.D. Beograd στην Τράπεζα και συνεπώς, η συμμετοχή του Ομίλου στην εταιρεία αυξήθηκε από 85,15% σε 100%.

(ζ) IMO Property Investments Sofia E.A.D., Βουλγαρία

Κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου 2023, η πώληση της IMO Property Investments Sofia E.A.D. θεωρήθηκε πολύ πιθανή, συνεπώς η εταιρεία ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση και επιμετρήθηκε με βάση το προσυμφωνημένο τίμημα με το τρίτο μέρος, που αντιστοιχούσε στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Ως συνέπεια των ανωτέρω, αναγνωρίστηκε ζημιά επανεκτίμησης/απομείωσης ακινήτων ποσού € 23 εκατ. στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το Μάιο 2023, η πώληση του ποσοστού συμμετοχής 100% που κατείχε η Τράπεζα στην εταιρεία, μαζί με τη δανειακή απαίτηση από την εταιρεία, ολοκληρώθηκε, έναντι συνολικού τιμήματος ποσού € 15,5 εκατ.

(η) PB Personal Finance EAD, Βουλγαρία

Το Μάιο 2023, η θυγατρική της Τράπεζας Eurobank Bulgaria A.D. ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία PB Personal Finance EAD.

(θ) ΑΔΕΞΑ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ελλάδα

Τον Ιούνιο 2023, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της ΑΔΕΞΑ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων έναντι τιμήματος € 50,8 εκατ. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 3, η απόκτηση λογιστικοποιήθηκε ως απόκτηση περιουσιακών στοιχείων αντί για συνένωση επιχειρήσεων. Συνεπώς, δεν αναγνωρίστηκε υπεραξία, ενώ τα αποκτηθέντα ακίνητα, μαζί με τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού/λοιπές υποχρεώσεις, αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό του Ομίλου καταθέτοντας το ανωτέρω τίμημα στα επιμέρους αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις βάσει της εύλογης αξίας τους. Κατόπιν της ανωτέρω λογιστικής απεικόνισης, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, το σύνολο του ενεργητικού της εταιρείας ανερχόταν σε € 52,3 εκατ., εκ του οποίου ποσό € 33,4 εκατ. αφορά σε ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και € 18,7 εκατ. αφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα, ενώ οι συνολικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε € 1,5 εκατ.

(ι) IMO-II Property Investments S.A., Ρουμανία

Το Μάιο 2023, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας.

(ια) Sagiol Ltd, Macoliq Holdings Ltd και Senseco Trading Ltd, Κύπρος

Τον Ιούνιο 2023, ο εκκαθαριστής των εταιρειών αποφάσισε τη διανομή του τελικού προϊόντος της εκκαθάρισής τους στην Τράπεζα (μοναδικός μέτοχος των εταιρειών). Το ανωτέρω δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στον Όμιλο.

(ιβ) Afinopio Investments Ltd, Ovedrio Holdings Ltd and Primoxia Holdings Ltd, Κύπρος

Τον Ιούνιο 2023, στο πλαίσιο της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) της, η θυγατρική της Τράπεζας Eurobank Cyprus Ltd ίδρυσε τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες Afinopio Investments Ltd, Ovedrio Holdings Ltd και Primoxia Holdings Ltd για να λειτουργήσουν ως εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας στην Κύπρο.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., Λουξεμβούργο

Τον Ιούλιο 2023, ιδρύθηκε το ελληνικό υποκατάστημα της θυγατρικής της Τράπεζας, Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.

NEU Property Holdings Ltd και NEU 03 Property Holdings Ltd, Κύπρος

Τον Ιούλιο 2023, αποφασίστηκε η εκκαθάριση των εταιρειών.

Eurobank Ανανεώσιμες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία, Ελλάδα

Τον Ιούλιο 2023, η Τράπεζα ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική Eurobank Ανανεώσιμες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία για να λειτουργήσει ως εταιρεία στον τομέα της παραγωγής και διανομής της ηλιακής ενέργειας στην Ελλάδα.

17.2 Απόκτηση της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria από την Eurobank Bulgaria A.D.

Την 9 Δεκεμβρίου 2022, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε την επίτευξη συμφωνίας για την απόκτηση της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria (η Επιχείρηση) από τη θυγατρική της Eurobank στη Βουλγαρία, Eurobank Bulgaria A.D. («Postbank»). Ειδικότερα, η Postbank είχε υπογράψει επιστολή που παρείχε στην BNP Paribas Personal Finance το δικαίωμα πώλησης (put option) του υποκαταστήματός της στη Βουλγαρία με βάση συμφωνηθέντες όρους. Στο πλαίσιο της ανωτέρω συμφωνίας, πραγματοποιήθηκε διαβούλευση με το Γαλλικό Συμβούλιο Εργασίας, η ολοκλήρωση της οποίας οδήγησε στην υπογραφή Σύμβασης Μεταβίβασης Επιχείρησης («η Σύμβαση») τον Ιανουάριο του 2023. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 31 Μαΐου 2023, κατόπιν της λήψης των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων.

Η απόκτηση λογιστικοποιήθηκε ως συνένωση επιχειρήσεων με τη μέθοδο εξαγοράς. Σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης, οι χρηματοδοτικές ρυθμίσεις του υποκαταστήματος εξαιρέθηκαν από τις υποχρεώσεις που ανέλαβε η Postbank. Κατά συνέπεια, το τίμημα που καταβλήθηκε για την απόκτηση της Επιχείρησης ανήλθε σε € 392 εκατ.

Οι προσωρινές εύλογες αξίες των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Επιχείρησης κατά την ημερομηνία της απόκτησης και η υπεραξία που προέκυψε παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Εύλογη αξία € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	3
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες μετά από προβλέψεις	450
Συμβατική αξία προ απομείωσης: € 500 εκατ.	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾	9
Σύνολο ενεργητικού	461
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	103
Λοιπές υποχρεώσεις	9
Σύνολο υποχρεώσεων	111
Καθαρή θέση που αποκτήθηκε	350
Υπεραξία κατά την απόκτηση	42
Καταβληθέν τίμημα⁽²⁾	392

⁽¹⁾ Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού, ενσώματα, άυλα και λοιπά στοιχεία.

⁽²⁾ Οι καθαρές ταμειακές ροές κατά την απόκτηση, μετά από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν, ανήλθαν σε € 389 εκατ.

Τα αποτελέσματα της Επιχείρησης ενσωματώθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, από την 1 Ιουνίου 2023. Εάν η απόκτηση είχε πραγματοποιηθεί την 1 Ιανουαρίου 2023, η Επιχείρηση θα είχε εισφέρει καθαρά κέρδη € 12 εκατ. στον Όμιλο για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2023 έως την 31 Μαΐου 2023.

Η συναλλαγή είναι εναρμονισμένη με τη στρατηγική του Ομίλου για περαιτέρω ενίσχυση της θέσης της Postbank στον κλάδο της λιανικής τραπεζικής στη Βουλγαρία, ενώ ταυτόχρονα δημιουργεί σημαντικές ευκαιρίες σταυροειδών πωλήσεων (cross-selling), δεδομένης της πελατειακής βάσης της BNP Paribas Personal Finance Bulgaria που υπερβαίνει τους 300 χιλιάδες πελάτες.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
17.3 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 2023 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2022 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	12.619	14.994
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.855	1.329
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	327	135
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	984	1.185
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	40.526	41.677
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	13.603	13.261
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	489	173
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	781	775
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.355	1.410
Άυλα πάγια στοιχεία	329	297
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.113	4.161
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.074	1.976
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	2.468	84
Σύνολο ενεργητικού	81.523	81.457
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	7.402	8.774
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.677	1.814
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.627	1.661
Υποχρεώσεις προς πελάτες	55.949	57.297
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	4.101	3.554
Λοιπές υποχρεώσεις	1.424	1.703
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	1.948	1
Σύνολο υποχρεώσεων	74.128	74.804
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.941	3.941
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	3.370	2.618
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	7.311	6.559
Δικαιώματα τρίτων	84	94
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	7.395	6.653
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	81.523	81.457

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2023 € εκατ.	2022 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.043	668
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	222	197
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	48	48
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(21)	626
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	55	(21)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	96	291
Λειτουργικά έσοδα	1.443	1.809
Λειτουργικά έξοδα	(439)	(415)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης	1.004	1.394
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(165)	(121)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(33)	(32)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(13)	(61)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	21	14
Κέρδη προ φόρου	814	1.194
Φόρος εισοδήματος	(109)	(250)
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	705	944
Καθαρές ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(27)	(1)
Καθαρά κέρδη	678	943
Καθαρές ζημιές που αναλογούν σε τρίτους	(11)	(1)
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	689	944

Την 30 Ιουνίου 2023, το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου Eurobank είναι υψηλότερα κατά € 2 εκατ. και € 59 εκατ. αντίστοιχα σε σχέση με τα στοιχεία του Ομίλου Eurobank Holdings. Συνεπώς, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου Eurobank που ανέρχεται σε € 7.395 εκατ. υπολείπεται κατά € 57 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 € 689 εκατ. και είναι υψηλότερα κατά € 5 εκατ. σε σχέση με τα καθαρά κέρδη του Ομίλου Eurobank Holdings κυρίως λόγω των κατά € 4 εκατ. υψηλότερων λειτουργικών εξόδων του Ομίλου Eurobank Holdings.

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

Την 30 Ιουνίου 2023, οι επενδύσεις του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθαν σε € 489 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 173 εκατ.). Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Ιουνίου 2023:

<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
Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	33,82
Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	33,33
Odyssey GP S.a.r.l.	Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών ⁽¹⁾	Ελλάδα	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	20,00
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	30,00
Πείργκα Κύθνου ΙΚΕ	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	50,00
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
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία ⁽¹⁾	Κύπρος	Τράπεζα	29,20

⁽¹⁾ Ο όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας (Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία και οι θυγατρικές της), 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.

Αλλαγές στα ΔΠΧΑ που εφαρμόζονται στη Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών

Την 1 Ιανουαρίου 2023, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών (“Eurolife”) υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα». Την ίδια ημερομηνία, η αναλογία του Ομίλου στη θετική μεταβολή της καθαρής θέσης της Eurolife από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 ανήλθε στο ποσό των € 15 εκατ., το οποίο αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση και αναλύεται σε α) € 30 εκατ. αύξηση στα αποθεματικά λόγω της αλλαγής των χρηματοοικονομικών παραδοχών για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια από την ημερομηνία της μετάβασης στο νέο πρότυπο, και β) € 15 εκατ. μείωση των αποτελεσμάτων εις νέον. Αφετέρου, η μετάβαση της Eurolife στο ΔΠΧΑ 9 είχε ως αποτέλεσμα α) μια μικρή επίπτωση στην καθαρή θέση του Ομίλου λόγω της αναγνώρισης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος και β) € 8 εκατ. μείωση των αποθεματικών εύλογης αξίας του Ομίλου έναντι των αποτελεσμάτων εις νέον λόγω της επιμέτρησης των συμμετοχικών τίτλων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, οι οποίοι προηγουμένως είχαν ταξινομηθεί στα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, καθώς και λόγω της αναγνώρισης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση.

TEFIN Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίας Αυτοκινήτων και Μηχανημάτων, Ελλάδα

Τον Ιούνιο 2023, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρείας και το τελικό προϊόν της εκκαθάρισης που αποδόθηκε στην Τράπεζα ανήλθε σε € 2,7 εκατ.

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία, Κύπρος

Την 4 Απριλίου 2023, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, μετά τη λήψη των σχετικών κανονιστικών εγκρίσεων, ολοκληρώθηκε η απόκτηση του πρόσθετου ποσοστού συμμετοχής 13,41% στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία («Ελληνική Τράπεζα»), έναν χρηματοπιστωτικό οργανισμό με έδρα στην Κύπρο, εισηγμένο στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, έναντι τιμήματος € 70 εκατ. Κατόπιν αυτού, η συνολική συμμετοχή στην Ελληνική Τράπεζα ανήλθε σε 29,2%, συμπεριλαμβανομένης της υφιστάμενης συμμετοχής ποσοστού 15,8% (η οποία είχε κατηγοριοποιηθεί ως επιμετρούμενη στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση FVOCI), με λογιστική αξία € 103 εκατ. κατά την ανωτέρω ημερομηνία, και ο Όμιλος σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην εταιρεία.

Στο πλαίσιο της αρχικής εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης, η διαφορά μεταξύ (α) της αναλογίας του Ομίλου στην εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (βάσει προσωρινών αξιών) κατά την ημερομηνία της απόκτησης, ποσού € 287 εκατ. και (β) του τεκμαιρόμενου κόστους (deemed cost) της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρεία, ποσού € 173 εκατ. είχε ως αποτέλεσμα κέρδος € 111 εκατ., μετά από έξοδα που σχετίζονται με την απόκτηση ποσού € 3 εκατ., το οποίο αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)». Το προαναφερθέν κέρδος από την απόκτηση

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

αντικατοπτρίζει τα επίπεδα των τιμών διαπραγμάτευσης των μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας στο τοπικό χρηματιστήριο κατά τη χρονική στιγμή της συμφωνίας.

Την 30 Ιουνίου 2023, η μέθοδος της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας εφαρμόστηκε βάσει των διαθέσιμων δημοσιευμένων οικονομικών στοιχείων του προηγούμενου τριμήνου. Κατά την ίδια ημερομηνία, η εύλογη αξία της επένδυσης στην Ελληνική Τράπεζα με βάση τη χρηματιστηριακή τιμή της στο τοπικό χρηματιστήριο ανήλθε σε € 232,7 εκατ.

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 2023 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2022 € εκατ.
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	474	455
Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα	47	50
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα	82	83
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾	178	187
Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων	781	775
Επενδύσεις σε ακίνητα ⁽²⁾	1.355	1.410
Σύνολο	2.136	2.185

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

⁽²⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, η μείωση των επενδύσεων σε ακίνητα κατά € 55 εκατ. περίπου οφείλεται κυρίως σε α) μείωση € 47 εκατ. περίπου, η οποία σχετίζεται με την πώληση των θυγατρικών της Τράπεζας «IMO Property Investments Sofia E.A.D» και «Retail Development S.A.» (σημ. 17.1), β) μείωση € 14 εκατ. περίπου λόγω πωλήσεων επενδυτικών ακινήτων, γ) μείωση € 10,5 εκατ. λόγω μεταφοράς στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα της Τράπεζας και δ) αύξηση € 18,7 εκατ. λόγω της απόκτησης της θυγατρικής της Τράπεζας «ΑΔΕΞΑ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων» (σημ. 17.1).

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» της κατάστασης αποτελεσμάτων, ποσού € 45 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 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 2022.

20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2022 € εκατ.
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	496	495
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	570	577
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	235	234
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	50	51
Έξοδα επομένων περιόδων και δεδουλευμένα έσοδα	126	92
Λοιπές εγγυήσεις	216	215
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽²⁾	58	30
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	324	286
Σύνολο	2.075	1.980

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

Την 30 Ιουνίου 2023, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 324 εκατ., μετά από προβλέψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, σε απαιτήσεις σχετιζόμενες με (α) προκαταβολές σε προμηθευτές, (β) δημόσιους οργανισμούς, (γ) δραστηριότητες διαχείρισης

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ακινήτων, (δ) νομικές υποθέσεις και (ε) την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Τράπεζας το 2022.

21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ

30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
€ εκατ.	€ εκατ.
7.402	8.774

Την 30 Ιουνίου 2023, ο Όμιλος είχε λάβει € 3,7 δις χρηματοδότηση στο πλαίσιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης (ΠΚΑ) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), ενώ το υπόλοιπο κεφαλαίου στο πλαίσιο του προγράμματος αναχρηματοδότησης TLTRO III της ΕΚΤ ανέρχεται σε € 3,7 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 8,9 δις υπόλοιπο κεφάλαιο στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III).

22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων από τράπεζες ⁽¹⁾
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες
Διατραπεζικός δανεισμός
Σύνολο

30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022 ⁽²⁾
€ εκατ.	€ εκατ.
812	764
416	663
229	294
94	76
126	17
1.677	1.814

⁽¹⁾ Μετά τον συμψηφισμό € 608 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που έχουν ληφθεί για τις θέσεις του Ομίλου σε εξωχρηματοπιστωτικά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (CCP), έναντι των σχετιζόμενων παραγώγων (31 Δεκ εμβρίου 2022: € 932 εκατ.) (σημ. 14).

⁽²⁾ Την 31 Δεκεμβρίου 2022, οι υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που σχετίζονται με την Eurobank Direktna a.d. η οποία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 13) ανέρχονταν σε € 218 εκατ.

Ο δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς περιλαμβάνει δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα για την Ανασυγκρότηση και την Ανάπτυξη (European Bank for Reconstruction and Development) και από λοιπούς παρεμφερείς οργανισμούς.

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί
Προθεσμιακές καταθέσεις
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων
Σύνολο

30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022 ⁽¹⁾
€ εκατ.	€ εκατ.
38.058	42.840
17.834	14.198
-	201
55.892	57.239

⁽¹⁾ Την 31 Δεκεμβρίου 2022, οι υποχρεώσεις προς πελάτες που σχετίζονται με την Eurobank Direktna a.d. η οποία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 13) ανέρχονταν σε € 1.630 εκατ.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 38.976 εκατ. και € 16.916 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2022: € 39.575 εκατ. και € 17.664 εκατ., αντίστοιχα).

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

Ομόλογα από τιτλοποίηση
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)
Σύνολο

30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
€ εκατ.	€ εκατ.
556	553
1.244	1.259
2.299	1.740
4.099	3.552

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Ομόλογα από τιλοποίηση

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 2023, ανερχόταν σε € 306 εκατ. και € 250 εκατ. αντίστοιχα.

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Την 30 Νοεμβρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έκδοση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης κατηγορίας 2 ποσού € 300 εκατ. με λήξη τον Δεκέμβριο 2032 και δυνατότητα ανάκλησης τον Δεκέμβριο 2027, προσφέροντας ετήσιο τοκομερίδιο 10%, το οποίο διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου (στην αγορά Euro MTF). Την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης με αντίστοιχους όρους το οποίο κατέχει η Εταιρεία.

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 έχουν διάρκεια δέκα ετών (έως την 17 Ιανουαρίου 2028) με εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%.

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 (Εκθεση προς Επενδυτές για τα Προγράμματα Καλυμμένων Ομολογιών).

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

Τον Ιανουάριο 2023, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. Το ομόλογο, το οποίο είναι εισηγμένο στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου, λήγει τον Ιανουάριο 2029 με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία τον Ιανουάριο 2028, προσφέροντας ετήσιο τοκομερίδιο 7%.

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την ανωτέρω έκδοση θα ενισχύσουν τη στρατηγική του Ομίλου για την διαρκή συμμόρφωση των υποχρεώσεων της όσον αφορά στο MREL και θα διατεθούν για γενικούς σκοπούς χρηματοδότησης της Τράπεζας.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έκδοση παρέχονται στη σχετική ανακοίνωση που δημοσιεύθηκε στον ιστότοπο της Τράπεζας την 20 Ιανουαρίου 2023.

Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση μεσοπρόθεσμων τίτλων ονομαστικής αξίας € 67 εκατ. οι οποίοι προσδιορίζονται για τους πελάτες του Ομίλου.

25. Λοιπές υποχρεώσεις

	30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	436	444
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	196	205
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	209	165
Λοιπές προβλέψεις	74	71
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	57	57
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	19
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	48	61
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	32	33
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	40	14
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 12)	33	31
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	143	419
Λοιπές υποχρεώσεις	135	182
Σύνολο	1.424	1.701

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

Την 30 Ιουνίου 2023, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 135 εκατ. αφορούν κυρίως σε (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, και (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 30 Ιουνίου 2023, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 74 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 71 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 26 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 30), (β) € 22 εκατ. σχετίζονται με την πώληση πρώην θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας και γ) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 17 εκατ.

Την 30 Ιουνίου 2023, οι υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (trading liabilities) ανήλθαν σε € 143 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 419 εκατ.), σε συνέχεια της σημαντικής μείωσης των θέσεων 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 2023, οι ζημιές που αναγνωρίστηκαν στα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών» λόγω των προαναφερθεισών θέσεων πώλησης ανήλθαν σε € 23 εκατ. (30 Ιουνίου 2022 : € 70 εκατ. κέρδη).

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

Την 30 Ιουνίου 2023, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0,22). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Το υπόλοιπο του μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρουσιάζεται παρακάτω:

Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.
816	1.161

Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	3.710.677.508	(260.036)	3.710.417.472
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(2.786.597)	(2.786.597)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1.050.545	1.050.545
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023	3.710.677.508	(1.996.088)	3.708.681.420

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023

Αγορά ιδίων μετοχών

Πώληση ιδίων μετοχών

Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023

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 2023, 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 2022: 64.163.790).

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 20 Ιουλίου 2023, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την απόκτηση 52.080.673 μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018 και συγκεκριμένα την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας που κατέχει το ΤΧΣ και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) να καθορίσει τους ειδικότερους όρους και τις σχετικές λεπτομέρειες για την απόκτηση, λαμβάνοντας υπόψη και τις εποπτικές εγκρίσεις (σημ. 32). Η διάρκεια για την οποία χορηγήθηκε η έγκριση ορίστηκε σε έξι μήνες από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης, ενώ η μέγιστη τιμή αγοράς ορίστηκε στα € 1,90 ανά μετοχή και η ελάχιστη τιμή αγοράς στα € 1,10 ανά μετοχή. Σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018, ο ανώτατος αριθμός μετοχών που δύναται να αποκτήσει η Εταιρεία, αθροισζόμενος με τις μετοχές που ανήκουν εκάστοτε στην Εταιρεία, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών που εγκρίθηκε το 2020 και ξεκίνησε το 2021, χορηγήθηκαν σε στελέχη και σε προσωπικό του Ομίλου δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών τα οποία καθίστανται ασκήσιμα τμηματικά σε ετήσια βάση κατά την διάρκεια του προγράμματος, με έκδοση νέων μετοχών και με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε τμήμα μπορεί να ασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα συνεχίσουν να εργάζονται στον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία άσκησής τους. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εγκριθούν καθορίστηκε στα 55.637.000 δικαιώματα, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή και η τιμή εξάσκησης για κάθε μια νέα μετοχή θα είναι ίση με € 0,23.

Η κίνηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται ως ακολούθως:

Παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης	2023
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	22.268.322
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	-
Δικαιώματα που ακυρώθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(167.844)
Δικαιώματα που εξασκήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023	22.100.478

Τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως ⁽¹⁾	Δικαιώματα προαίρεσης
	30 Ιουνίου 2023
2023	5.457.932
2024	7.074.513
2025	3.104.194
2026	2.595.139
2027	2.595.139
2028	1.273.561
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	21 μήνες

⁽¹⁾ Με βάση την εγγύτερη συμβατική ημερομηνία άσκησής τους.

Οι όροι των προαναφερθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που χορηγήθηκαν σε εργαζομένους του Ομίλου, 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 2022.

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).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 διαπραγματεύσιμα χρεωστικοί τίτλοι κατοχής ή έκδοσης του Ομίλου, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως: i) επίσημες τιμές για 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 συγκεκριμένους χρεωστικούς τίτλους που εκδόθηκαν ή διακρατούνται 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 2023			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	324	-	-	324
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	125	20	94	239
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	4	980	0	984
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	3.192	183	-	3.375
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	15	15
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	3.645	1.183	109	4.937
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	0	1.627	-	1.627
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	143	-	-	143
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	143	1.627	-	1.770

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2022			Σύνολο € εκατ.
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	134	-	-	134
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	93	15	133	241
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	1	1.178	6	1.185
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	3.600	228	-	3.828
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	16	16
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	3.828	1.421	155	5.404
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	1	1.660	-	1.661
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	419	-	-	419
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	420	1.660	-	2.080

⁽¹⁾ Μετά τον συμψηφισμό € 1.080 εκατ. και € 481 εκατ. παράγωγων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, αντίστοιχα, τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 2, έναντι χρηματικών εγγυήσεων (2022: μετά τον συμψηφισμό € 1.376 εκατ. και € 444 εκατ. παράγωγων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, αντίστοιχα) (σημ. 14).

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. Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023 ο Όμιλος μετέφερε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αξίας € 6 εκατ. από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2 κατόπιν της εκτίμησης για τη σημαντικότητα του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment -CVA) στο σύνολο της εύλογης αξίας τους, ο υπολογισμός του οποίου πραγματοποιήθηκε βάσει εσωτερικών μοντέλων αποτίμησης.

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	155
Μεταφορά σε Επίπεδο 3	1
Μεταφορά από Επίπεδο 3	(6)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις ⁽¹⁾	(40)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	109

⁽¹⁾ Αφορά κυρίως την Grivalia Hospitality S.A. (σημ. 32).

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και προσαρμόζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι εκτιμήσεις των εύλογων αξιών που λαμβάνονται από τα μοντέλα προσαρμόζονται με τυχόν άλλους παράγοντες, όπως τον κίνδυνο ρευστότητας ή την αβεβαιότητα των μοντέλων, στο βαθμό που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα τους λάβουν υπόψη κατά την τιμολόγηση του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι εύλογες αξίες, επίσης, αντανακλούν τον πιστωτικό κίνδυνο του μέσου και περιλαμβάνουν προσαρμογές ώστε να ληφθούν υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας του Ομίλου και του αντισυμβαλλομένου, όπου κρίνεται αναγκαίο.

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

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία με προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια της αγοράς κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Αναπροσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου και τον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου εφαρμόζονται στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, όπου κρίνεται απαραίτητο. Για τις εν λόγω αναπροσαρμογές του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ του Ομίλου και των αντισυμβαλλομένων με βάση τους σχετικούς όρους των συναλλαγών παραγώγων και η επίδραση του πιστωτικού κινδύνου στην αποτίμηση αυτών των ταμειακών ροών. Ανάλογα με τις συνθήκες, ο Όμιλος λαμβάνει επίσης υπόψη την επίδραση τυχόν διακανονισμών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων, συμβάσεων εξασφάλισης και σύναψης κύριων συμβάσεων συμψηφισμού για την αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment - CVA). Για τον υπολογισμό του CVA χρησιμοποιούνται οι πιθανότητες αθέτησης υποχρεώσεων, βασισμένες σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς όπως τα περιθώρια των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (Credit Default Swaps - CDS), ανάλογα με την περίπτωση, ή τα εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης. Ο Όμιλος εφαρμόζει παρόμοια μεθοδολογία για τον υπολογισμό του δικού του 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 τιτλοποιήσεων 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 2023	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	40.511	40.716
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	9.989	9.228
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	50.500	49.944
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	4.099	4.013
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	4.099	4.013
	31 Δεκεμβρίου 2022	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	41.661	41.767
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	9.192	8.155
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	50.853	49.922
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	3.552	3.399
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	3.552	3.399

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 τιτλοποιήσεων 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. Επιπρόσθετα, για συγκεκριμένα εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας για τα οποία δεν είναι διαθέσιμες τιμές σε αγορές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τιμών οι οποίες αντλούνται από αξιόπιστες πλατφόρμες διαχείρισης δεδομένων, ενώ μέρος αυτών επιβεβαιώνεται από συμμετέχοντες στην αγορά (π.χ. διαπραγματευτές). Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι τιμές υπολογίζονται μέσω συμφωνιών για την άντληση ρευστότητας (π.χ. συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων, ενεχυριάσεις) με πιστωτικά ιδρύματα.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από αποτιμήσεις εξωτερικών εκτιμητών με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

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

28. Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform»

Αναφορικά με την ολοκλήρωση του προγράμματος μετάβασης IBOR του Ομίλου, οι θέσεις που ο Όμιλος κατέχει αφορούν κυρίως σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και παράγωγα που συνδέονται με τα υπόλοιπα USD LIBOR επιτόκια (διάρκειας 1 ημέρας και 1,3,6,12 μηνών) των οποίων η δημοσίευση τιμών σταμάτησε την 30 Ιουνίου 2023.

Κατά την διάρκεια του 2023, ο Όμιλος πραγματοποίησε όλες τις αναγκαίες αλλαγές στα σχετικά δανειακά συμβόλαια, όπου απαιτούταν, ώστε να ενσωματώσει τα κατάλληλα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, ενώ η μετάβαση τους στα νέα επιτόκια θα ισχύσει κατά την πρώτη ημερομηνία εκτοκισμού τους μετά την ημερομηνία διακοπής των IBOR επιτοκίων. Επιπρόσθετα, τα συμβόλαια παραγώγων που συνδέονται με τα προαναφερθέντα USD LIBOR επιτόκια, θα μεταβούν αυτόματα στα κατάλληλα εναλλακτικά επιτόκια κατά την πρώτη ημερομηνία εκτοκισμού τους μετά την 30 Ιουνίου 2023, ως αποτέλεσμα της συμμόρφωσης με το Πρωτόκολλο ISDA, είτε μετά από διμερείς διαπραγματεύσεις με τους αντισυμβαλλομένους.

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει έκθεση σε USD LIBOR επιτόκια μέσω σχέσεων λογιστικής αντιστάθμισης που λήγουν μετά την 30 Ιουνίου 2023. Ο Όμιλος θεωρεί πως οι υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης θα συνεχίσουν να πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης.

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 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	11.648	13.524
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	958	404
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	5	16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που περιλαμβάνονται στα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση	<u>524</u>	<u>444</u>
Σύνολο	<u>13.136</u>	<u>14.388</u>

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

	30 Ιουνίου 2023	30 Ιουνίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	44	53
	<u>(55)</u>	<u>21</u>
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>(12)</u>	<u>74</u>

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους μειώθηκε κατά € 11 εκατ. λόγω μεταβολής των δεδουλευμένων τόκων και της απόσβεσης των εξόδων έκδοσης (30 Ιουνίου 2022: μειώθηκε κατά € 1,3 εκατ.).

Για τη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, οι λοιπές προσαρμογές ποσού € 124 εκατ., περιλαμβάνουν κυρίως € 111 εκατ. κέρδος από την επένδυση στην Ελληνική Τράπεζα που λογιστικοποιήθηκε ως συγγενής εταιρεία (σημ. 18) (30 Ιουνίου 2022: € 305 εκατ. περιλαμβάνουν κυρίως € 325 εκατ. κέρδος που προέκυψε από την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank στην Worldline, σημ. 13).

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 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	1.922	1.767
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	4.042	3.778
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	1.213	954
Σύνολο	7.177	6.499

Σημείωση: Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο και αφορούν τις δραστηριότητες της εταιρείας προς πώληση Eurobank Direktna a.d. ανέρχονται σε € 255 εκατ., δεν περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα (31 Δεκεμβρίου 2022: € 259 εκατ.).

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες ποσού € 11,0 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 10,0 δις), περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 3,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 3,5 δις), ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 57 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 56 εκατ.). Την 30 Ιουνίου 2023, οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο και αφορούν τις δραστηριότητες της εταιρείας προς πώληση Eurobank Direktna a.d. ανέρχονται σε € 467 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 461 εκατ.), ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 1,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1,2 εκατ.).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εκδώσει χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,23 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0,23 δις) για την εξασφάλιση της οποίας έχει γίνει ισόποση κατάθεση βάσει σχετικής συμφωνίας ενεχυρίασης (σημ. 20).

Επίδικες υποθέσεις

Την 30 Ιουνίου 2023 οι προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις έναντι του Ομίλου ανέρχονταν σε € 26 εκατ. (σημ. 25) (31 Δεκεμβρίου 2022: € 28 εκατ.).

Αναφορικά με τυχόν υποθέσεις υπό διερεύνηση από κρατικές ή εποπτικές αρχές, σημειώνεται ότι η Επιτροπή Ανταγωνισμού διεξάγει εδώ και ορισμένο χρονικό διάστημα έρευνα ως προς συγκεκριμένες νομικές οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα, μεταξύ των οποίων και της Τράπεζας, σχετικά με θέματα που αφορούν εναρμονισμένες πρακτικές.

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εισέλθει σε μια σειρά από δίκες, στο πλαίσιο της ασκήσεως των συνήθων δραστηριοτήτων του, οι οποίες βρίσκονται είτε σε πρώιμο ακόμη είτε σε προχωρημένο δικαστικό στάδιο. Η οριστική διευθέτηση των υποθέσεων αυτών μπορεί να απαιτήσει ανά περίπτωση την πάροδο ορισμένου χρόνου με την εξάντληση των κατά νόμο προβλεπόμενων ενδίκων μέσων από τα διάδικα μέρη. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις σχετικές υποθέσεις και, λαμβάνοντας υπόψη τη γνώμη της Γενικής Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, δεν αναμένει ότι θα υπάρξει εκροπή 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 και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Σημείωση 17.1 – Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

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

Σημείωση 32 – Συνδεόμενα μέρη

Σημείωση 33 – Διοικητικό Συμβούλιο

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 Διοίκησης (ΒΜΔ) της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 30 Ιουνίου 2023, 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, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων βάσει του Νόμου 4941/2022, 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 2022.

Εντός του 2023, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε την πρόθεσή της να υποβάλει προσφορά για την επαναγορά των 52.080.673 μετοχών της (που αντιστοιχούν σε ποσοστό συμμετοχής 1,4% επί του μετοχικού της κεφαλαίου) οι οποίες επί του παρόντος κατέχονται από το ΤΧΣ. Κατόπιν της λήψης της απαιτούμενης έγκρισης από τις εποπτικές αρχές τον Μάιο του 2023, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, η οποία πραγματοποιήθηκε την 20 Ιουλίου 2023, ενέκρινε την επαναγορά και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει τους ειδικούς όρους και τις λεπτομέρειες της ανωτέρω συναλλαγής (σημ.26)

Ο Όμιλος Fairfax, ο οποίος κατέχει το 32,99% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings την 30 Ιουνίου 2023 (31 Δεκεμβρίου 2022: 32,99%), 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 συνδεόμενο 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 2023			31 Δεκεμβρίου 2022		
	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾		Λοιπά Συνδεδεμένα μέρη ⁽³⁾	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾		Λοιπά Συνδεδεμένα μέρη ⁽³⁾
	Όμιλος Fairfax ⁽²⁾ ⁽⁴⁾ € εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	Όμιλος Fairfax ⁽²⁾ € εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	-	-	60,29	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	101,19	5,52	15,22	73,45	5,69	0,14
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0,07	0,08	74,91	0,39	-	87,07
Υποχρεώσεις προς πελάτες	61,82	19,28	85,44	34,22	20,98	97,50
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	82,45	2,02	101,36	81,98	1,27	102,47
Λοιπές υποχρεώσεις	0,01	0,58	3,72	0,13	0,20	10,35
Εκδοθείσες εγγυήσεις	1,97	-	-	1,97	-	-
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	-	-	-	0,01	-
	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023			Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022		
Καθαρά έσοδα από τόκους	(0,03)	(0,02)	0,93	(0,04)	-	(1,87)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	0,02	0,02	6,59	-	0,05	6,38
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	-	-	(1,61)	-	-	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων	(0,82)	-	(35,54)	(0,13)	-	(29,91)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	5,62	(6,76)	(5,86)	4,56	(7,77)	(4,21)

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

⁽²⁾ Τα υπόλοιπα με τη συγγενή εταιρεία του Ομίλου «Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών», η οποία ανήκει στον όμιλο Fairfax, παρουσιάζονται στη στήλη Λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

⁽³⁾ Τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν συγγενείς εταιρείες (η Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνεται από το δεύτερο τρίμηνο του 2023, σημ. 18) και κοινοπραξίες και το ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank. Ειδικότερα, την 30 Ιουνίου 2023 τα υπόλοιπα των συναλλαγών με το Ταμείο αφορούν κυρίως καταθέσεις ποσού € 1 εκατ. που έχουν ληφθεί από το Ταμείο (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1 εκατ.).

⁽⁴⁾ Τον Ιανουάριο 2023, η Τράπεζα πούλησε στην εταιρεία Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών, ποσοστό συμμετοχής 10,8% που κατείχε στη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Fairfax «Grivalia Hospitality S.A.» έναντι τιμήματος € 48,3 εκατ. Επιπλέον, το Μάρτιο 2023, η Τράπεζα κατέβαλλε ποσό € 8,6 εκατ. για τη συμμετοχή της στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της «Grivalia Hospitality S.A.». Την 30 Ιουνίου 2023, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρεία ανερχόταν σε 9,1%.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 0,03 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: πρόβλεψη απομείωσης € 0,9 εκατ.), έναντι δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου, ενώ η αντίστοιχη συνολική πρόβλεψη απομείωσης ανέρχεται σε € 0,05 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0,02 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 € 3,78 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 3,48 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 0,64 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 0,58 εκατ.). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει έξοδο ποσού € 1,29 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους (30 Ιουνίου 2022: € 0,35 εκατ.) (σημ. 26). Επιπλέον, την 30 Ιουνίου 2023 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 1,65 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1,58 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,07 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 0,06 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.

Επιπρόσθετα η ΤΓΣ των Μετόχων της Eurobank Holdings κατά τη συνεδρίαση της την 20 Ιουλίου 2023 ενέκρινε την εκλογή των κ.κ. Burkhard Eckes και John Arthur Hollows ως νέων ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. της Eurobank Holdings, η θητεία των οποίων θα λήξει ταυτόχρονα με τη θητεία των υπολοίπων μελών του Δ.Σ. Την ίδια ημέρα (20 Ιουλίου 2023) το Δ.Σ. αποφάσισε την συγκρότησή του σε σώμα. Κατόπιν των ανωτέρω, η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως εξής :

Γ. Ζανιάς	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Γ. Χρυσικός	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Φ. Καραβίας	Διευθύνων Σύμβουλος
Σ. Ιωάννου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Κ. Βασιλείου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Α. Αθανασόπουλος	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
B.P. Martin	Μη Εκτελεστικό μέλος
Α. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. Ρουβιθά Πάνου	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
R. Kakar	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. Mirza	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
C. Basile	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
B. Eckes	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. A. Hollows	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. Δελή	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2023

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

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57
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	8
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.....	10
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. Συνδεδόμενα μέρη.....	12
17. Διοικητικό Συμβούλιο.....	14

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

	<u>Σημείωση</u>	30 Ιουνίου 2023 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2022 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		55	57
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	8	1.260	1.275
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	9, 13	4.099	4.097
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10	2	5
Σύνολο ενεργητικού		5.416	5.434
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	11	1.260	1.275
Λοιπές υποχρεώσεις	12	1	3
Σύνολο υποχρεώσεων		1.261	1.278
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	816	816
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13	1.161	1.161
Ειδικά αποθεματικά		1.004	1.004
Λοιπά αποθεματικά		1.178	1.178
Αποτελέσματα εις νέον	13	(4)	(3)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.155	4.156
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		5.416	5.434

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	
		2023 € εκατ.	2022 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		46	30
Τόκοι έξοδα		(46)	(30)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	4	(0)	(0)
Λοιπά έσοδα	5	2	2
Λειτουργικά έσοδα		2	2
Λειτουργικά έξοδα	6	(6)	(6)
Λειτουργικές ζημιές προ απομειώσεων		(4)	(4)
Ζημιές απομείωσης	8	0	(0)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου		(4)	(4)
Φόρος εισοδήματος	7	-	(0)
Συνολικό αποτέλεσμα		(4)	(4)

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 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)
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	-	-	1	1
	-	-	1	1
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022 ⁽¹⁾	816	8.056	(4.716)	4.156
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	816	1.161	2.179	4.156
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	(4)	(4)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023	-	-	(4)	(4)
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (σημ. 13)	-	-	2	2
	-	-	2	2
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023 ⁽¹⁾	816	1.161	2.178	4.155
	Σημ. 13	Σημ. 13		

⁽¹⁾ Τα υπόλοιπα που παρουσιάζονται για τις περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2022 και 30 Ιουνίου 2023, 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	
		2023 € εκατ.	2022 € εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου		(4)	(4)
Προσαρμογές για:			
Ζημιές απομείωσης	8	(0)	0
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		0	0
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	14	(15)	-
Αποτελέσματα από επενδυτικές δραστηριότητες	14	15	-
Λοιπές προσαρμογές		0	-
		(4)	(4)
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3	3
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		(1)	1
		2	4
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες			
		(2)	(0)
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			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		57	62
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	14	55	62

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 δραστηριότητές της σχετίζονται με το στρατηγικό σχεδιασμό για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παροχή υπηρεσιών προς τις θυγατρικές της εταιρείες και προς τρίτους, ενώ ο Όμιλος Eurobank δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα με διεύθυνση της έδρας της την Όθωνος 8, Αθήνα 105 57 και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 4 Αυγούστου 2023. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή περιλαμβάνεται στην ενότητα Β.Ι της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023.

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 2022. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Εταιρεία κατά την τρέχουσα περίοδο. Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν σ' αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, 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 καθώς και 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:

Τους πρώτους μήνες του 2023 η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες στις οποίες έχει σημαντική παρουσία ο Όμιλος παρέμεινε σε θετικό έδαφος σε ετήσια βάση, με τον πληθωρισμό να αποκλιμακώνεται και το διεθνές οικονομικό περιβάλλον να σταθεροποιείται. Ειδικότερα, στην Ελλάδα, σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), ο ετήσιος ρυθμός πληθωρισμού βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), με σημαντική επίδραση από την υψηλή βάση σύγκρισης και την πτώση των τιμών των καυσίμων, υποχώρησε στο 2,8% τον Ιούνιο 2023, από 4,1% τον Μάιο 2023 και 11,6% τον Ιούνιο 2022. Το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 10,8% τον Μάιο 2023, από 11,3% τον Απρίλιο 2023 και 12,7% τον Μάιο 2022. Στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της (Μάιος 2023), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) προβλέπει το ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ στο 2,4% το 2023 και στο 1,9% το 2024 (2022: 5,9%). Ο ρυθμός αύξησης του ΕνΔΤΚ αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 4,2% το 2023 και στο 2,4% το 2024 (2022: 9,3%), και το ποσοστό ανεργίας να υποχωρήσει στο 12,2% και το 11,8% το 2023 και το 2024 αντίστοιχα (2022: 12,5%). Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης κατέγραψε πλεόνασμα 0,1% του ΑΕΠ το 2022 και αναμένεται να σημειώσει πλεονάσματα 1,9%, και 2,5% του ΑΕΠ το 2023 και το 2024 αντίστοιχα. Ο λόγος του δημοσίου χρέους ως προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 160,2% και στο 154,4% το 2023 και το 2024 αντίστοιχα, από το 171,3% το 2022.

Σύμφωνα με τις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕπ (Μάιος 2023), το πραγματικό ΑΕΠ στη Βουλγαρία αναμένεται να αυξηθεί κατά 1,5% το 2023 και 2,4% το 2024 (2022: 3,4%), ενώ ο ΕνΔΤΚ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 9,4% το 2023 και 4,2% το 2024 (2022: 13%). Αντίστοιχα, στην Κύπρο η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ προβλέπεται σε 2,3% το 2023 και 2,7% το 2024 (2022: 5,6%), ενώ ο μέσος ετήσιος ρυθμός πληθωρισμού εκτιμάται σε 3,8% το 2023 και 2,5% το 2024 (2022: 8,1%).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος αναμένεται να δοθεί από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Η Ελλάδα θα λάβει € 30,5 δις (€ 17,8 δις σε επιδοτήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), το οποίο αποτελεί το μεγαλύτερο μέσο χρηματοδότησης του Προγράμματος “Next Generation EU” (NGEU), εκ των οποίων € 11,1 δις (€ 5,7 δις σε επιδοτήσεις και € 5,4 δις σε δάνεια) έχουν ήδη εκταμειωθεί από την ΕΕ και έχει αιτηθεί για να λάβει πρόσθετα δανειακά κεφάλαια ύψους € 5 δις από το ΤΑΑ μέσω του σχεδίου REPowerEU. Επιπλέον πόροι € 40 δις θα εισρεύσουν μέσω του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΠΔΠ), εκ των οποίων € 20,9 δις θα χρηματοδοτήσουν το νέο Εταιρικό Σύμφωνο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021–2027).

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, το Διοικητικό Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), σύμφωνα με τη σταθερή προσήλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, έχει προχωρήσει σε εννέα αυξήσεις επιτοκίων το 2022 και το 2023 (με πιο πρόσφατη αυτή του Ιουλίου 2023), αυξάνοντας τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 425 μονάδες βάσης συνολικά. Επιπλέον, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του εκτάκτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program – PEPP) τερματίστηκαν στο τέλος του Μαρτίου 2022, όπως είχε προγραμματιστεί, η ΕΚΤ θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβανομένων αγορών Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Εντός του τρέχοντος έτους, το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), έχει εκδώσει οκτώ ομόλογα διαφόρων λήξεων (5-ετή, 10-ετή, 15-ετή και 20-ετή, συμπεριλαμβανομένων επανεκδόσεων ομολόγων σε κυκλοφορία), αντλώντας συνολικά € 10,65 δις από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές. Στο τέλος Μαρτίου 2023, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν στα € 33 δις περίπου και από τα μέσα Ιουλίου η αξιολόγηση της πιστοληπτικής του ικανότητας βρισκόταν μία βαθμίδα κάτω της επενδυτικής σύμφωνα με τρεις από τους τέσσερις μεγάλους οίκους Εξωτερικής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (External Credit Assessment Institutions - ECAIs) που είναι αναγνωρισμένοι από την ΕΚΤ (S&P Rating: BB+, θετική προοπτική, Fitch Ratings: BB+, σταθερή προοπτική, DBRS Morningstar: BB (high), σταθερή προοπτική).

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) η κλιμάκωση του συνεχιζόμενου πολέμου Ρωσίας - Ουκρανίας και οι επιπτώσεις του στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, καθώς επίσης και στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία, (β) μια συνέχιση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν κοινωνικές και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί αυτά να επιφέρουν, (γ) οι τρέχουσες καθώς και οι διαφαινόμενες μελλοντικές αυξήσεις επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών διεθνώς και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, οι οποίες ενδέχεται να ασκήσουν ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα, ιδίως των υπερχρεωμένων δανειοληπτών, να αποθαρρύνουν τις επενδύσεις, να αυξήσουν τη μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να οδηγήσουν τις οικονομίες σε επιβράδυνση ή ακόμα και προσωρινή ύφεση, (δ) σταθερά υψηλό έλλειμμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών και η προοπτική του να εξελιχθεί ξανά σε δομικό χαρακτηριστικό του μοντέλου οικονομικής ανάπτυξης της χώρας, (ε) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλευση νέων επενδύσεων στη χώρα, (στ) η αποτελεσματική και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του ΤΑΑ και να ενισχυθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα, (ζ) οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή και διεθνώς, και (η) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων 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. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου, λαμβάνοντας επίσης υπόψη την πρόσφατη τραπεζική αναταραχή σε ορισμένες αγορές, παρακολουθούν συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, χρηματοοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την πορεία των βασικών δεικτών αξιολόγησης της ποιότητας του ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου (Key Performance Indicators - KPIs). Επίσης, έχουν αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς τους ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητας του Ομίλου καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2023-2025.

Το πρώτο εξάμηνο του 2023, σε επίπεδο Ομίλου, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 684 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 941 εκατ.), Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, εξαιρουμένου του κέρδους € 111 εκατ. που προέκυψε από την απόκτηση της συμμετοχής 29,2% στην Ελληνική Τράπεζα, η οποία λογιστικοποιείται ως συγγενής εταιρεία (σημ.18 των 6 | Σελίδα 30 Ιουνίου 2023 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings), της καθαρής ζημίας € 16 εκατ. από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 13 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings) και των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 9 εκατ. (μετά φόρου), ανήλθαν σε € 599 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 755 εκατ.), εκ των οποίων κέρδη € 205 εκατ. αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 97 εκατ. κέρδος). Η καθαρή ζημιά για την εταιρεία ανήλθε σε € 4 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 4 εκατ. ζημιά). Την 30 Ιουνίου 2023, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε 18,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 19,2%) και 15,6% (31 Δεκεμβρίου 2022: 16%) αντίστοιχα, ενσωματώνοντας την επίδραση της λήξης της πενταετούς μεταβατικής περιόδου για την αναγνώριση της επίπτωσης του ΔΠΧΑ 9 στα εποπτικά κεφάλαια και της επαναφοράς της τυποποιημένης μεθόδου (Standardized Approach) από την 1 Μαρτίου 2023. Οι pro-forma δείκτες CAD και CET1 με την ολοκλήρωση του project "Solar" και την πώληση της Eurobank Direktna a.d. θα ήταν 18,8% και 16,1% αντίστοιχα (σημ.4 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings). Ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) για το 2023, η οποία συντονίστηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (European Systemic Risk Board - ESRB). Υπό τις αυστηρές υποθέσεις του δυσμενούς σεναρίου, ο Δείκτης Fully Loaded CET1 μειώνεται κατά 220 μ.β. στο τέλος του 2025 (το τρίτο έτος του χρονικού οριζοντα της άσκησης) και διαμορφώνεται σε 12,2% (σημ. 4 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings).

Όσον αφορά την ποιότητα του ενεργητικού, ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE formation) του Ομίλου κατά την διάρκεια της περιόδου ήταν θετικός κατά € 140 εκατ. (δεύτερο τρίμηνο 2023: € 133 εκατ. θετικός, εκ των οποίων € 119 εκατ. αφορούν έναν εταιρικό πελάτη), (πρώτο εξάμηνο του 2022: € 10 εκατ. αρνητικός, εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων στην Σερβία). Συνολικά, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) του Ομίλου, μειώθηκε ελαφρώς σε € 2,2 δις κατόπιν της ταξινόμησης της Eurobank Direktna a.d. ως κατεχόμενης προς πώληση και λουτών ενεργειών (31 Δεκεμβρίου 2022: € 2,3 δις), με το δείκτη των NPE να παραμένει σταθερός στο 5,2% σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2022. Ο δείκτης κάλυψης των NPE διαμορφώθηκε στο 73,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 74,6%).

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 30 Ιουνίου 2023, κατόπιν της ταξινόμησης της Eurobank Direktna a.d. ως κατεχόμενης προς πώληση, οι καταθέσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 55,9 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 57,2 δις) οδηγώντας το δείκτη δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 72,6% (31 Δεκεμβρίου 2022: 73,1%), ενώ η χρηματοδότηση από πράξεις αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ διαμορφώθηκε σε € 7,4 δις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 8,8 δις) (σημ. 21 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings). Επιπλέον, κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (preferred senior note) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. (σημ. 24 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings). Την 30 Ιουνίου 2023, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 23,17% του σταθμισμένου ενεργητικού, υψηλότερα από τους ενδιάμεσους μη δεσμευτικούς στόχους MREL του 20,53% και του 22,93% που ισχύουν από τον Ιανουάριο του 2023 και τον Ιανουάριο του 2024, αντίστοιχα. Ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) του Ομίλου διατηρήθηκε σε υψηλό επίπεδο και διαμορφώθηκε σε 174,2% (31 Δεκεμβρίου 2022: 173%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2023, 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, μακροοικονομικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τις προοπτικές ανάπτυξης στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης βάσει των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών τους για το τρέχον και τα επόμενα έτη, που υποστηρίζονται επίσης από την αξιοποίηση της ήδη εγκεκριμένης χρηματοδότησης της ΕΕ κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA), 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 παρακάτω τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της Εταιρείας, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ, είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023:

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις, Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 8 'Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη' εισήγαγαν τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων ενώ περιλαμβάνουν και άλλες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 οι οποίες πρόκειται να βοηθήσουν τις επιχειρήσεις να διαχωρίσουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές.

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς οι λογιστικές πολιτικές σχετίζονται με τις λογιστικές εκτιμήσεις: i) εξηγώντας ότι η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων πραγματοποιείται εφόσον η εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών απαιτεί στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις να επιμετρηθούν με τέτοιο τρόπο που να εμπεριέχει αβεβαιότητα επιμέτρησης και ii) αντικαθιστώντας τον ορισμό της μεταβολής των λογιστικών εκτιμήσεων με τον σχετικό ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες ορίζονται ως «χρηματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις τα οποία υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς την επιμέτρηση τους». Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή μίας τεχνικής εκτίμησης ή αποτίμησης και ο καθορισμός των παραμέτρων που θα χρησιμοποιηθούν, αποτελούν λογιστική εκτίμηση καθώς επίσης ότι τα αποτελέσματα της αλλαγής μιας παραμέτρου ή τεχνικής που χρησιμοποιήθηκε για την δημιουργία μιας λογιστικής εκτίμησης, αποτελούν μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων, εάν δεν είναι αποτέλεσμα διόρθωσης λαθών προηγούμενων χρήσεων.

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

Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και ΔΠΧΑ Δήλωση Πρακτικής Νο.2: Γνωστοποιήσεις Λογιστικών Πολιτικών

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» ώστε να απαιτήσει από τις οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές τους αντί για τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους.

Σύμφωνα με το ΣΔΛΠ, η πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές κρίνεται ουσιώδης εάν όταν ληφθεί υπόψη σε συνδυασμό με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μια οικονομικής οντότητας, μπορεί εύλογα να επηρεάσει τις αποφάσεις των βασικών χρηστών των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, που ελήφθησαν με βάση τις καταστάσεις αυτές.

Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν, πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να εντοπίσει ουσιώδη πληροφόρηση στις λογιστικές πολιτικές και παραθέτουν παραδείγματα περιπτώσεων όπου μία πληροφόρηση στις λογιστικές πολιτικές είναι πιθανό να είναι ουσιώδης. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, διευκρινίζουν ότι η μη ουσιώδης πληροφόρηση σχετικά με την λογιστική πολιτική μπορεί να μην γνωστοποιηθεί. Ωστόσο, εάν γνωστοποιηθεί, δεν θα πρέπει να επισκιάζει την ουσιώδη πληροφόρηση για την λογιστική πολιτική. Προκειμένου να υποστηρίξει αυτές τις τροποποιήσεις το Συμβούλιο, ανέπτυξε σχέδιο καθοδήγησης και παραδείγματα ώστε να εξηγήσει και να παρουσιάσει την εφαρμογή της «διαδικασίας αξιολόγησης των τεσσάρων βημάτων της ουσιώδους πληροφόρησης» όπως περιγράφεται στην Δήλωση Πρακτικής Νο.2 των ΔΠΧΑ «Κρίσεις Ουσιώδους Πληροφόρησης» στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών, για την υποστήριξη των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, αλλά ενδέχεται να επηρεάσει το επίπεδο πληροφόρησης που παρέχεται στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις, Αναβαλλόμενη Φορολογία σχετιζόμενη με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση αρχικής αναγνώρισης όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος», δεν ισχύει για συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις παροπλισμού που, κατά την αρχική αναγνώριση τους, δημιουργούν ισόποσες φορολογησίμες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές. Συνεπώς, για τέτοιου είδους συναλλαγές, μία οικονομική οντότητα απαιτείται να αναγνωρίσει την σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση, με την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης να υπόκειται στα κριτήρια ανακτησιμότητας του ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται την ή μετά την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν 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 2022.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

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 2023 € εκατ.	30 Ιουνίου 2022 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Χρεωστικοί τίτλοι	46	30
	<u>46</u>	<u>30</u>
Τόκοι έξοδα		
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(46)	(30)
	<u>(46)</u>	<u>(30)</u>
Σύνολο	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>

Τα έξοδα τόκων σχετίζονται με τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) που έχουν εκδοθεί από την Εταιρεία, ενώ τα έσοδα τόκων, αντίστοιχου ποσού, σχετίζονται με τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 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 2023, τα λοιπά έσοδα ανέρχονται σε € 2 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 2 εκατ.) και περιλαμβάνουν € 0,8 εκατ. έσοδα από υπηρεσίες πληροφορικής (30 Ιουνίου 2022: € 0,9 εκατ.) καθώς και έσοδα € 0,7 εκατ. που αφορούν σε υπηρεσίες σχετιζόμενες με τα χαρτοφυλάκια δανείων, που παρέχονται στην Τράπεζα (30 Ιουνίου 2022: € 0,8 εκατ.).

6. Λειτουργικά έξοδα

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, τα λειτουργικά έξοδα ανέρχονται σε € 6 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 6 εκατ.), και αφορούν κυρίως σε (α) αμοιβές και έξοδα προσωπικού € 2,2 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 2,1 εκατ.) και (β) λοιπά διοικητικά έξοδα € 3,3 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 3,2 εκατ.). Τα διοικητικά έξοδα περιλαμβάνουν ασφάλιστρα ποσού € 2,2 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 2,3 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 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.

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 2023, δεν έχει αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος.

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, 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 έχει επιλέξει να λαμβάνει το εν λόγω πιστοποιητικό.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας είναι 2017-2022. Το δεύτερο τρίμηνο του 2023, η Εταιρεία έλαβε εντολή έλεγχου από τις φορολογικές αρχές, για τον έλεγχο της φορολογικής χρήσης 2019, και ο σχετικός φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη. Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις μέχρι το 2021, ενώ για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, ο φορολογικός έλεγχος από τον εξωτερικό ελεγκτή είναι σε εξέλιξη.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

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).

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 2023, η συνολική λογιστική αξία των ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης, που εκδόθηκαν από την Τράπεζα, διακρατήθηκαν από την Εταιρεία και κατηγοριοποιήθηκαν στο αποσβέσιμο κόστος, ανήλθε σε € 1.260 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1.275 εκατ.), συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων ύψους € 17,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 32,8 εκατ.), € 4,7 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης (31 Δεκεμβρίου 2022: € 5,2 εκατ.) και πρόβλεψης απομείωσης ύψους € 2,4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 2,7 εκατ.) (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12 μηνών). Συγκεκριμένα, κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, η εταιρεία αναγνώρισε στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος κέρδος ποσού € 0,3 εκατ. αναφορικά με πρόβλεψη απομείωσης (30 Ιουνίου 2022: € 0,6 εκατ. ζημία). Η εύλογη αξία των προαναφερθέντων ομολόγων, που διακρατούνται από την Εταιρεία υπολογίστηκε με βάση επίσημες τιμές αγοράς για τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) που εκδόθηκαν από την Εταιρεία (σημ. 11) και ανήλθε σε € 1.186 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1.188 εκατ.).

Επιπροσθέτως, το δεύτερο τρίμηνο του 2023, η Εταιρεία αγόρασε από τρίτους χρεωστικούς τίτλους ποσού € 4,6 εκατ. που είχαν εκδοθεί από την Τράπεζα, οι οποίοι ταξινομήθηκαν ως χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ('FVOCI'). Οι εν λόγω χρεωστικοί τίτλοι πουλήθηκαν στην Τράπεζα στα τέλη Ιουνίου 2023, χωρίς σημαντική επίπτωση στα λειτουργικά έσοδα της Εταιρείας (σημ. 16).

9. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι άμεσες συμμετοχές σε θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2023:

<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 Α.Ε. 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

Στις 30 Ιουνίου 2023 τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 5 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως (α) € 0,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 2 εκατ.) προπληρωμένα έξοδα κυρίως για ασφάλιστρα, (β) € 0,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1,7 εκατ.) απαιτήσεις για υπηρεσίες πληροφορικής που παρέχονται σε εταιρείες του Ομίλου και τρίτα μέρη, (γ) € 0,3 εκατ. απαιτήσεις (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0,4 εκατ.) αναφορικά με υπηρεσίες σχετιζόμενες με τα χαρτοφυλάκια δανείων, που παρέχονται στην Τράπεζα και (δ) € 0,3 εκατ. αναφορικά με πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0,3 εκατ.).

11. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

Τον Νοέμβριο 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης κατηγορίας 2 (Tier 2) ποσού € 300 εκατ. Οι εν λόγω τίτλοι λήγουν τον Δεκέμβριο 2032, με δυνατότητα ανάκλησης τον Δεκέμβριο 2027, προσφέροντας ετήσιο τοκομερίδιο 10% και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου (στην αγορά Euro MTF). Η λογιστική τους αξία, την 30 Ιουνίου 2023 ανήλθε σε € 312 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 297 εκατ.), συμπεριλαμβανομένων € 4,9 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης (31 Δεκεμβρίου 2022: € 5,2 εκατ.) και € 17 εκατ. δεδουλευμένων τόκων (31 Δεκεμβρίου 2022: € 2,1 εκατ.). Η εύλογη αξία των προαναφερθέντων ομολόγων, κατά την ανωτέρω ημερομηνία, η οποία προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας τιμές για όμοια χρηματοοικονομικά μέσα σε μη ενεργές αγορές, ανήλθε σε € 331 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 302 εκατ.)

Τον Ιανουάριο 2018, η Eurobank Ergasias προχώρησε στην έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης κατηγορίας 2 (Tier 2) ονομαστικής αξίας € 950 εκατ., σε αντικατάσταση των προνομιούχων μετοχών που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του πρώτου πυλώνα

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

του προγράμματος ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008. Τα προαναφερθέντα κεφαλαιακά μέσα λήγουν τον Ιανουάριο 2028 και έχουν εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%. Την 30 Ιουνίου 2023, η λογιστική τους αξία ανερχόταν σε € 948 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 978 εκατ.), συμπεριλαμβανομένων € 2 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης (31 Δεκεμβρίου 2022: € 2,2 εκατ.) και € 0,2 εκατ. δεδουλευμένων τόκων (31 Δεκεμβρίου 2022: € 30,6 εκατ.). Η εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε με τη χρήση επίσημων τιμών αγοράς για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα σε μη ενεργές αγορές, ανήλθε σε € 855 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 886 εκατ.).

12. Λοιπές υποχρεώσεις

Στις 30 Ιουνίου 2023, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 3 εκατ.). αποτελούνται κυρίως από (α) € 0,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0,8 εκατ.) δεδουλευμένα έξοδα, (β) € 0,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1 εκατ.) τρέχουσες οφειλές προς προμηθευτές και (γ) € 0,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 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 2023, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (2022: € 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 2023	816	1.161	3.710.677.508

Ίδιες μετοχές

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

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Στις 20 Ιουλίου 2023, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την απόκτηση 52.080.673 μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018 και συγκεκριμένα την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας που κατέχει το ΤΧΣ και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) να καθορίσει τους ειδικότερους όρους και τις σχετικές λεπτομέρειες για την απόκτηση, λαμβάνοντας υπόψη και τις εποπτικές εγκρίσεις (σημ. 16). Η διάρκεια για την οποία χορηγήθηκε η έγκριση ορίστηκε σε έξι μήνες από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης, ενώ η μέγιστη τιμή αγοράς ορίστηκε στα € 1,90 ανά μετοχή και η ελάχιστη τιμή αγοράς στα € 1,10 ανά μετοχή. Σύμφωνα με το άρθρο 49 του Νόμου 4548/2018, ο ανώτατος αριθμός μετοχών που δύναται να αποκτήσει η Εταιρεία, αθροιζόμενος με τις μετοχές που ανήκουν εκάστοτε στην Εταιρεία, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών που εγκρίθηκε το 2020 και ξεκίνησε το 2021, χορηγήθηκαν σε στελέχη και σε προσωπικό του Ομίλου δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών τα οποία καθίστανται ασκήσιμα τμηματικά σε ετήσια βάση κατά την διάρκεια του προγράμματος, με έκδοση νέων μετοχών και με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε τμήμα μπορεί να ασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα συνεχίσουν να εργάζονται στον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία άσκησης τους. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εγκριθούν καθορίστηκε στα 55.637.000 δικαιώματα, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή και η τιμή εξάσκησης για κάθε μια νέα μετοχή θα είναι ίση με € 0,23.

Τα δικαιώματα προαίρεσης που δόθηκαν από την εταιρεία στα στελέχη των εταιρειών του Ομίλου, αντιμετωπίζονται ως εισφορά της Εταιρείας προς την Τράπεζα, δηλαδή τη μητρική τους εταιρεία, συνεπώς έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση της συμμετοχής

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

της Εταιρείας στην τελευταία. Κατά συνέπεια, κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, το κόστος επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα αυξήθηκε κατά € 2,4 εκατ., με αντιστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Η κίνηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται ως ακολούθως:

Παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης	2023
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	22.268.322
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	-
Δικαιώματα που ακυρώθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(167.844)
Δικαιώματα που εξασκήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023	22.100.478

Τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως ⁽¹⁾	Δικαιώματα προαίρεσης
	30 Ιουνίου 2023
2023	5.457.932
2024	7.074.513
2025	3.104.194
2026	2.595.139
2027	2.595.139
2028	1.273.561
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	21 μήνες

⁽¹⁾ Με βάση την εγγύτερη συμβατική ημερομηνία άσκησής τους.

Οι όροι των προαναφερθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που χορηγήθηκαν σε εργαζομένους του Ομίλου, 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 2022.

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα με αρχική λήξη μικρότερη ή ίση των τριών μηνών στις 30 Ιουνίου 2023 ανέρχονται σε € 55 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 57 εκατ.).

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, οι μεταβολές στις υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, που αφορούν δεδουλευμένους τόκους και απόσβεση των εξόδων έκδοσης, ανήλθαν σε € 15 εκατ. Επιπλέον, οι μεταβολές στα αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους, που αφορούν απόσβεση της διαφοράς υπό το άρτιο και δεδουλευμένους τόκους, ανήλθαν σε € 15 εκατ.

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

Σημείωση 16 – Συνδεόμενα μέρη

Σημείωση 17 - Διοικητικό Συμβούλιο

16. 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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 30 Ιουνίου 2023, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανέρχεται σε 1,4%. Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων βάσει του Νόμου 4941/2022, 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 του Διοικητικού Συμβουλίου και Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης» της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Εντός του 2023, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε την πρόθεσή της να υποβάλλει προσφορά για την επαναγορά των 52.080.673 μετοχών της (αντιστοιχούν σε ποσοστό συμμετοχής 1,4% επί του μετοχικού της κεφαλαίου) που επί του παρόντος κατέχονται από το ΤΧΣ. Κατόπιν της λήψης της απαιτούμενης έγκρισης από τις εποπτικές αρχές τον Μάιο του 2023, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 20 Ιουλίου 2023, ενέκρινε την επαναγορά και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει τις ειδικούς όρους και τις λεπτομέρειες της ανωτέρω συναλλαγής (σημ.13).

Ο Όμιλος Fairfax, ο οποίος κατέχει το 32,99% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings κατά την 30 Ιουνίου 2023 (31 Δεκεμβρίου 2022: 32,99%), 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 την Εταιρεία. Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, η Εταιρεία δεν έχει πραγματοποιήσει ουσιώδεις συναλλαγές με το Ταμείο (για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία δεν είχε πραγματοποιήσει συναλλαγές με το Ταμείο).

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

	30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	Θυγατρικές⁽¹⁾	Θυγατρικές⁽¹⁾
	€ εκατ.	€ εκατ.
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	55,27	56,67
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	1.260,01	1.274,92
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0,49	1,87
Λοιπές υποχρεώσεις	0,60	0,63
	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2022
Καθαρά έσοδα από τόκους ⁽²⁾	45,90	30,45
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	0,88	1,03
Ζημιές απομείωσης	0,30	(0,56)

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

⁽²⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, περιλαμβάνονται τόκοι έσοδα € 0,06 εκατ. από χρεωστικούς τίτλους που εκδόθηκαν από την Τράπεζα, οι οποίοι αγοράστηκαν από την Εταιρεία από τρίτους και πουλήθηκαν στην Τράπεζα κατά την διάρκεια της περιόδου (σημ.8)

Την 30 Ιουνίου 2023, η Εταιρεία δεν έχει ανεξόφλητα υπόλοιπα, ούτε σχετικά έσοδα/έξοδα, αναφορικά με συναλλαγές με τον Όμιλο Fairfax (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0,35 εκατ. απαιτήσεις και λειτουργικά έσοδα που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές συμβουλευτικές υπηρεσίες). Επιπλέον, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει λειτουργικά έξοδα ποσού € 0,06 εκατ. (30 Ιουνίου 2022: € 0,07 εκατ.) που σχετίζονται με τη Eurolife FFH Insurance Group Holdings S.A., η οποία είναι συγγενής εταιρεία του Ομίλου, καθώς επίσης και μέλος του Ομίλου Fairfax.

Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2023, η Εταιρεία αναγνώρισε παροχές προς τα ΒΜΔ ποσού € 0,1 εκατ. που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα, βάσει της σχετικής συμφωνίας (30 Ιουνίου 2022: € 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.

Επιπρόσθετα η ΤΓΣ των Μετόχων της Eurobank Holdings κατά τη συνεδρίαση της την 20 Ιουλίου 2023 ενέκρινε την εκλογή των κ.κ. Burkhard Eckes και John Arthur Hollows ως νέων ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. της Eurobank Holdings, η θητεία των οποίων θα λήξει ταυτόχρονα με τη θητεία των υπολοίπων μελών του Δ.Σ. Την ίδια ημέρα (20 Ιουλίου 2023) το Δ.Σ. αποφάσισε την συγκρότησή του σε σώμα. Κατόπιν των ανωτέρω, η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως εξής :

Γ. Ζανιάς	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Γ. Χρυσικός	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Φ. Καραβίας	Διευθύνων Σύμβουλος
Σ. Ιωάννου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Κ. Βασιλείου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Α. Αθανασόπουλος	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
B.P. Martin	Μη Εκτελεστικό μέλος
Α. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. Ρουβιθά Πάνου	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
R. Kakar	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. Mirza	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
C. Basile	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
B. Eckes	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. A. Hollows	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. Δελή	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2023

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