



**EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και  
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ  
30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2020**

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57

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

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

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

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

1. Γενικές πληροφορίες .....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές .....	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών .....	12
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων .....	15
5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα .....	17
6. Κέρδη ανά μετοχή .....	20
7. Καθαρά έσοδα από τόκους .....	21
8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες .....	22
9. Λειτουργικά έξοδα.....	22
10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών .....	23
11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις.....	25
12. Φόρος εισοδήματος .....	25
13. Δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες .....	29
14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα .....	31
15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες .....	31
16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων .....	34
17. Σύνοψη του Ομίλου.....	37
18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	40
19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	41
20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....	43
21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες.....	43
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	44
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες .....	44
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους .....	44
25. Λοιπές υποχρεώσεις.....	46
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές .....	47
27. Προνομίουχοι τίτλοι .....	48
28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων .....	48
29. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών .....	53
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	53
31. Εταιρικός Μετασχηματισμός- Διάσπαση με απόσχιση κλάδου .....	55

32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού .....	60
33. Συνδεόμενα μέρη .....	60
34. Διοικητικό Συμβούλιο.....	62

**Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός**

		30 Σεπτεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		5.591	4.679
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		3.827	3.007
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		59	110
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	2.502	2.262
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15	36.988	37.365
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	16	8.851	7.951
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	302	235
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	19	745	746
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	1.413	1.184
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία		395	378
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	4.732	4.766
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20	1.995	2.003
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	54	75
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>67.454</b>	<b>64.761</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	21	8.009	1.900
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	1.554	5.022
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	2.965	2.726
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	46.156	44.841
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	2.175	2.406
Λοιπές υποχρεώσεις	25	1.247	1.191
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	-	8
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>62.106</b>	<b>58.094</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	816	852
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	8.055	8.054
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(3.523)	(2.241)
Προνομιούχοι τίτλοι	27	-	2
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>5.348</b>	<b>6.667</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>67.454</b>	<b>64.761</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

## Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Σημείωση	Ενεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		
	2020	2019	2020	2019	
	€ εκατ.	Αναμορφωμένα <sup>(1)</sup> € εκατ.	€ εκατ.	Αναμορφωμένα <sup>(1)</sup> € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	1.020	1.031	331	346
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	213	209	73	75
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	19	63	41	23	19
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		(1)	(9)	(10)	(3)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	16	233	66	184	22
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	12,13,15,19	237	27	10	(6)
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>1.765</b>	<b>1.365</b>	<b>611</b>	<b>453</b>
Λειτουργικά έξοδα	9	(647)	(664)	(213)	(226)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης</b>		<b>1.118</b>	<b>701</b>	<b>398</b>	<b>227</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(1.935)	(493)	(155)	(145)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	11	(24)	(33)	(6)	(19)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	11	(135)	(85)	(124)	(4)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		22	17	15	14
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>		<b>(954)</b>	<b>107</b>	<b>128</b>	<b>73</b>
Φόρος εισοδήματος	12	(127)	(10)	(43)	(12)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>(1.081)</b>	<b>97</b>	<b>85</b>	<b>61</b>
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	13	-	(3)	-	1
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους</b>		<b>(1.081)</b>	<b>94</b>	<b>85</b>	<b>62</b>
		<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή</b>					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	6	(0,29)	0,03	0,02	0,02
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	6	(0,29)	0,03	0,02	0,02

<sup>(1)</sup> Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

	Ενεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2020 € εκατ.	2019 Αναμορφωμένα <sup>(1)</sup> € εκατ.	2020 € εκατ.	2019 Αναμορφωμένα <sup>(1)</sup> € εκατ.
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές)</b>	<b>(1.081)</b>	<b>94</b>	<b>85</b>	<b>62</b>
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:</b>				
<b>Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>				
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ρών</b>				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(6)	3	1	2
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(2)	(8)	(15)	(12)
	<u>(8)</u>	<u>(5)</u>	<u>(14)</u>	<u>(10)</u>
<b>Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση</b>				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους (σημ. 16)	156	730	28	283
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους (σημ. 16)	(305)	(149)	(371)	359
	<u>(149)</u>	<u>(76)</u>	<u>(343)</u>	<u>642</u>
<b>Συναλλαγματικές διαφορές</b>				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	(0)	(0)	3	3
	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
<b>Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες</b>				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	(27)	(27)	50	50
	<u>(27)</u>	<u>(27)</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
<b>Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>				
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους (σημ. 25)	4	4	-	-
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση</b>	<b>(180)</b>	<b>400</b>	<b>(124)</b>	<b>141</b>
<b>Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί στους μετόχους:</b>				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.261)	497	(39)	202
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(3)	-	1
	<u>(1.261)</u>	<u>494</u>	<u>(39)</u>	<u>203</u>

<sup>(1)</sup> Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης**

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Προνομιούχοι τίτλοι € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019, αναμορφωμένο (σημ. 2.2)	655	8.055	(3.709)	42	0	5.043
Καθαρά κέρδη (αναμορφωμένα, σημ. 2.2)	-	-	94	-	(0)	94
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	400	-	0	400
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019, αναμορφωμένο	-	-	494	-	(0)	494
Συγχώνευση με την Grivalia Properties A.E.E.A.Π.	197	-	890	-	-	1.087
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών	(0)	(2)	(1)	-	-	(3)
Επαναγορά και πληρωμή μερισμάτων προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	(2)	(21)	-	(23)
	197	(2)	887	(21)	-	1.061
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2019, αναμορφωμένο <sup>(1)</sup></b>	<b>852</b>	<b>8.053</b>	<b>(2.328)</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>6.598</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>852</b>	<b>8.054</b>	<b>(2.241)</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>6.667</b>
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	(1.081)	-	0	(1.081)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(180)	-	(0)	(180)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020	-	-	(1.261)	-	0	(1.261)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου και κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών (σημ. 26 και 31)	(37)	-	(21)	-	-	(58)
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	1	1	(0)	-	-	2
Επαναγορά και πληρωμή μερισμάτων προνομιούχων τίτλων, μετά από φόρους	-	-	(0)	(2)	-	(2)
	(36)	1	(21)	(2)	-	(58)
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2020</b>	<b>816</b>	<b>8.055</b>	<b>(3.523)</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>5.348</b>

Σημ. 26

Σημ. 26

Σημ. 27

<sup>(1)</sup> Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

## Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημείωση	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2020 € εκατ.	2019 Αναμορφωμένα <sup>(1)</sup> € εκατ.
<b>Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 2.2)</b>	(954)	107
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	493
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 2.2)	11	118
Αποβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων (σημ. 2.2)	9	82
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	29	(28)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	29	27
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	19	-
Λοιπές προσαρμογές	29	(50)
	<b>815</b>	<b>749</b>
<b>Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	(14)	(61)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου	51	(82)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(179)	(1.152)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(1.406)	(679)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	62	54
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λουιτά στοιχεία ενεργητικού	(78)	(205)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.621	(637)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	1.117	2.125
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λουιτές υποχρεώσεις	(71)	(41)
	<b>2.103</b>	<b>(678)</b>
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	(25)	(29)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>2.893</b>	<b>42</b>
<b>Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	19	(85)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	14	25
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	(1.034)	1.266
Απόκτηση θυγατρικών και της Grivalia, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	(8)	450
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	18	(1)
Πώληση θυγατρικών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα	13	9
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	4	4
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(1.065)</b>	<b>1.668</b>
<b>Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	(144)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(28)	(30)
Επαναγορά προνομιούχων τίτλων	27	(22)
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων	27	(2)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών	1	(3)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(288)</b>	<b>(201)</b>
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	0	1
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>1.540</b>	<b>1.510</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	29	1.949
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>29</b>	<b>3.459</b>

<sup>(1)</sup> Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.



**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις****1. Γενικές πληροφορίες**

Την 20 Μαρτίου 2020, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της Τράπεζας Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία («Eurobank Ergasias» ή «Διασπώμενη») με την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου και τη μεταφορά του σε ένα νέο πιστωτικό ίδρυμα το οποίο ιδρύθηκε με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα» ή «Επωφελούμενη»). Σε συνέχεια των ανωτέρω, η επωνυμία της Διασπώμενης έχει τροποποιηθεί σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») (σημ. 31).

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

Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 18 Νοεμβρίου 2020.

**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 2019. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος κατά την τρέχουσα περίοδο ή να απεικονίζουν αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 (σημ. 2.2 παρακάτω). Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

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 2019, 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:

Το 2020 είχε ξεκινήσει με θετικές μεσοπρόθεσμες προοπτικές για την οικονομία στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία, ωστόσο η πανδημία κορωνοϊού (Covid-19) προκάλεσε σημαντικές αβεβαιότητες και κινδύνους τόσο στο μακροοικονομικό περιβάλλον όσο και στην ικανότητα πολλών επιχειρήσεων να λειτουργούν σε συνθήκες περιοριστικών μέτρων, συμπεριλαμβανομένων και των μέτρων περιορισμού της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων (lockdown), που ελήφθησαν για τον περιορισμό της επέκτασης του ιού. Το πρώτο lockdown στην Ελλάδα έλαβε χώρα στα μέσα Μαρτίου 2020, ενώ η σταδιακή άρση του ξεκίνησε από την 4 Μαΐου 2020 σύμφωνα με το σχέδιο της κυβέρνησης. Το δεύτερο lockdown για ολόκληρη τη χώρα ανακοινώθηκε για την περίοδο από 7 Νοεμβρίου 2020 έως 30 Νοεμβρίου 2020. Με βάση τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), ο ρυθμός ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ το δεύτερο τρίμηνο του 2020 διαμορφώθηκε σε -15,2% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα της σημαντικής μείωσης των συνολικών καταναλωτικών δαπανών, επενδύσεων και εξαγωγών, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό για το πρώτο τρίμηνο του 2020 ήταν -0,5%. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ), στις φθινοπωρινές οικονομικές προβλέψεις της για το 2020 (Νοέμβριος 2020), εκτιμά ότι το πραγματικό ΑΕΠ στην Ελλάδα το 2020 θα μειωθεί κατά 9% και ακολούθως θα ανακάμψει κατά 5% το 2021. Η ανεργία αναμένεται να αυξηθεί σε 18% το 2020 και στη συνέχεια να μειωθεί στο 17,5% το 2021 από 17,3% το 2019. Με βάση τα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ το ποσοστό ανεργίας τον Αύγουστο του 2020 ανήλθε σε 16,8% σε ετήσια βάση (Αύγουστος 2019: 16,9%). Στο δημοσιονομικό πεδίο, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕ, το πρωτογενές ισοζύγιο της Ελλάδος, με βάση το Ευρωπαϊκό Σύστημα Εθνικών και Περιφερειακών λογαριασμών (ESA2010), αναμένεται να παρουσιάσει έλλειμμα 3,8% και 3,6% του ΑΕΠ το 2020 και το 2021, αντίστοιχα, λαμβανομένων υπόψη των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης της οικονομικής δραστηριότητας που είχαν ληφθεί μέχρι και την 22 Οκτωβρίου 2020. Η απόκλιση του πρωτογενούς πλεονάσματος από τον στόχο του 3,5% του ΑΕΠ για τα έτη 2020 και 2021 που ορίζει το πρόγραμμα της Ενισχυμένης Εποπτείας (Enhanced Surveillance - ES) δε θα θεωρηθεί, στο πλαίσιο της τελευταίας, ως παράβαση των δεσμεύσεων της Ελλάδας, καθώς στις 4 Μαρτίου 2020 το Eurogroup αποφάσισε ότι οι μη-μόνιμες αποκλίσεις των χωρών-μελών από το συμφωνηθέν

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

δημοσιονομικό πλαίσιο είναι αποδεκτές αν οφείλονται σε λόγους εκτός του ελέγχου των κυβερνήσεων τους (όπως είναι οι αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας). Τα προαναφερθέντα δημοσιονομικά μεγέθη για το 2020 και το 2021 είναι δυνατό να μεταβληθούν σημαντικά λόγω τόσο του τελικού ύψους των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης όσο και της μείωσης στα φορολογικά έσοδα λόγω μέτρων στήριξης (moratoria) της κυβέρνησης και της μείωσης της οικονομικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕ, το ακαθάριστο δημόσιο χρέος αναμένεται στο 207,1% και 200,7% του ΑΕΠ για το 2020 και το 2021 αντίστοιχα.

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19, υπήρξε νομισματική, δημοσιονομική και εποπτική στήριξη στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα τόσο από την Ελληνική Κυβέρνηση όσο και από τις Ευρωπαϊκές αρχές. Σύμφωνα με το Προσχέδιο Προϋπολογισμού του 2021, τα προγραμματισμένα συνολικά δημοσιονομικά μέτρα της Ελληνικής κυβέρνησης για το 2020 και το 2021 για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19, ανέρχονται σε € 21,5 δις και € 2,7 δις αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένου του κόστους της απόφασης του Συμβουλίου της Επικρατείας για τις περικοπές συντάξεων. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων: (α) τη μείωση των εισφορών κοινωνικής ασφάλισης του ιδιωτικού τομέα κατά τρεις ποσοστιαίες μονάδες και την κατάργηση της ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης για τον ιδιωτικό τομέα (μόνο για το 2021), τη μείωση της προκαταβολής φόρου εισοδήματος για επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες, (β) την πληρωμή από την κυβέρνηση των εισφορών κοινωνικής ασφάλισης για υπαλλήλους που βρίσκονται σε αναστολή εργασίας, (γ) την αναστολή των πληρωμών ΦΠΑ για τις επιχειρήσεις που πλήττονται από την πανδημία Covid-19, καθώς και των δόσεων για ασφαλιστικές και φορολογικές υποχρεώσεις για επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες, (δ) την προσωρινή οικονομική στήριξη στους μισθωτούς που βρίσκονται σε αναστολή εργασίας, στους εποχιακούς υπαλλήλους (τομέας του τουρισμού) και σε ορισμένους επιστημονικούς τομείς, (ε) την εισφορά του κράτους αναφορικά με το δώρο του Πάσχα και των Χριστουγέννων για τους υπαλλήλους που βρίσκονται σε αναστολή εργασίας, την επιδότηση απασχόλησης στο πλαίσιο του προγράμματος «Συνεργασία», την επέκταση του τακτικού και μακροχρόνιου επιδόματος ανεργίας, την επιδότηση των τόκων δανείων για επιχειρήσεις που δεν λειτούργησαν κατά την περίοδο του lockdown καθώς επίσης και των επιδοτήσεων δόσεων στεγαστικών δανείων των νοικοκυριών.

Σε συνέχεια της ανακοίνωσης από την κυβέρνηση στις 31 Οκτωβρίου και 5 Νοεμβρίου 2020 μιας σειράς πρόσθετων μέτρων που αποσκοπούν στην αντιμετώπιση του κινδύνου αύξησης του αριθμού κρουσμάτων Covid-19 και των οικονομικών συνεπειών του δεύτερου lockdown για το 2020, το εκτιμώμενο κόστος των μέτρων έως το τέλος του 2020 αυξήθηκε κατά € 3,3 δις περίπου. Σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του προϋπολογισμού Ιανουαρίου - Σεπτεμβρίου 2020, το πραγματικό κόστος των μέτρων που εφαρμόστηκαν μέχρι τώρα ήταν € 9,7 δις. Πέραν των ανωτέρω, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο την 21 Ιουλίου 2020 συμφώνησε σε ένα πακέτο ανάκαμψης ύψους € 750 δις στο πλαίσιο του προγράμματος “Next Generation EU” (NGEU) (ΕΕ – Επόμενη Γενιά) της ΕΕ προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα των οικονομιών των κρατών μελών, εκ των οποίων περίπου € 32 δις θα είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα, προσωρινά κατανεμημένα σε € 19,4 δις σε επιχορηγήσεις και τα € 12,7 δις σε δάνεια. Το αντίστοιχο ποσό για το πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο 2021-2027 (ΠΔΠ) ανέρχεται σε € 1.100 δις, εκ των οποίων περίπου € 40 δις θα είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα. Επιπλέον, η ΕΚΤ, την 24 Μαρτίου 2020, θέσπισε ένα έκτακτο Πρόγραμμα Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme - PEPP) συνολικού ύψους € 750 δις το οποίο αυξήθηκε σε € 1.350 δις, εκ των οποίων περίπου € 28 δις θα είναι διαθέσιμα για την αγορά χρεογράφων του ελληνικού δημόσιου και ιδιωτικού τομέα. Το PEPP προστίθεται στα μέτρα ρευστότητας της ΕΚΤ της 12 Μαρτίου 2020 (πρόσθετες πράξεις μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης, ευνοϊκότεροι όροι για τις στοχευμένες μακροπρόθεσμες πράξεις, νέο πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων ύψους € 120 δις).

Σε αυτό το πλαίσιο, το Ελληνικό δημόσιο κατάφερε να επιτύχει συνεχή πρόσβαση στις αγορές μετά το ξέσπασμα της πανδημίας. Την 15 Απριλίου 2020, εν μέσω του lockdown για τον Covid-19, ο Ελληνικός Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) προχώρησε στην έκδοση επταετούς ομολόγου ύψους € 2 δις με απόδοση 2,013% και την 9 Ιουνίου 2020 σε έκδοση 10ετούς ομολόγου ύψους € 3 δις με απόδοση 1,568%. Την 2 Σεπτεμβρίου 2020, ο ΟΔΔΗΧ άντλησε € 2,5 δις μέσω της επανέκδοσης του προαναφερθέντος 10ετούς ομολόγου με απόδοση στο ιστορικά χαμηλό επίπεδο του 1,187%, ενώ την 29 Οκτωβρίου 2020 άντλησε € 2,0 δις μέσω της επανέκδοσης του 15ετούς ομολόγου που εκδόθηκε αρχικά στις αρχές Φεβρουαρίου του 2020, με απόδοση 1,152%.

Την 12 Μάρτιου 2020, η ΕΚΤ ανακοίνωσε μία σειρά προσωρινών μέτρων για την ελάφρυνση των κεφαλαιακών και λειτουργικών απαιτήσεων για να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες, υπό την άμεση εποπτεία της, θα μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους αναφορικά με τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Οι τράπεζες θα επιτρέπεται να κάνουν χρήση κεφαλαιακών αποθεμάτων και αποθεμάτων ρευστότητας και να καλύπτουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 με άλλα κεφαλαιακά μέσα εκτός της κατηγορίας 1 (CET1). Την ίδια ημέρα, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αποφάσισαν να αναβάλλουν την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») για το 2021 για να επιτρέψουν στις τράπεζες να

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

επικεντρωθούν και να διασφαλίσουν τη συνέχεια των βασικών τους λειτουργιών, συμπεριλαμβανομένης της υποστήριξης των πελατών τους. (σημ. 4). Επιπλέον, η EAT δήλωσε ότι υπάρχει ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων οδηγιών της για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων και ζητά τη διενέργεια εποικοδομητικού διαλόγου μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζών, για τις στρατηγικές τους αναφορικά με τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σε ατομική βάση με κάθε τράπεζα (σημ. 15). Επιπροσθέτως, την 24 Ιουνίου 2020 ο Κανονισμός 2020/873 (CRR quick fix) εισήγαγε στοχευμένες τροποποιήσεις στον Κανονισμό CRR ώστε να υποστηρίξει τις τράπεζες να συνεχίσουν να δανείζουν κατά τη διάρκεια της πανδημίας Covid-19 (σημ. 4).

Σε ότι αφορά τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα σχετίζονται κυρίως με το ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19 και έχουν ως ακολούθως: (α) Η εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας να συνεχιστεί το δεύτερο κύμα της πανδημίας για αρκετό διάστημα μετά το τέλος του 2020, και η αρνητική του επίπτωση στην εγχώρια, ευρύτερη και/ή στην παγκόσμια οικονομία, (β) η πρόοδος στην ανάπτυξη, την παραγωγή και την ευρεία διανομή ενός ασφαλούς και αποτελεσματικού εμβολίου για το Covid-19, (γ) η πραγματική έκταση των δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν να αντιμετωπίσουν την επίπτωση της πανδημίας στην πραγματική οικονομία και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του ελληνικού δημόσιου χρέους, (δ) ο ρυθμός συρρίκνωσης της οικονομίας το 2020 και ανάκαμψης το 2021, (ε) η αποτελεσματική αξιοποίηση των κεφαλαίων από τα NGEU και MFF και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στην χώρα (στ) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα της Ενισχυμένης Εποπτείας και (ζ) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή ευρύτερη περιοχή.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού χρέους όπως επίσης στη ρευστότητα, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των Ελληνικών τραπεζών, καθώς και στην υλοποίηση των σχεδίων τους για τη μείωση των NPEs. Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σχετικά με τον Covid-19 και έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς του ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητας του καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, του στρατηγικού και επιχειρηματικού του σχεδίου για τα επόμενα τρίμηνα, εστιάζοντας πρωτίστως στην υποστήριξη των πελατών του ώστε να ξεπεράσουν τις προκλήσεις της παρούσας συγκυρίας, την άμβλυνση σημαντικών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων (cliff effects) κατά την λήξη των μέτρων αναστολής πληρωμών (moratoria), την προστασία της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων του και την ανθεκτικότητα της προ-προβλέψεων κερδοφορίας του. Επιπλέον, ο Όμιλος, υπό τις έκτακτες συνθήκες της πανδημίας Covid-19, προχώρησε στην επιτυχή εφαρμογή του Σχεδίου Επιχειρηματικής Συνέχειας για να διασφαλίσει ότι η επιχειρηματική δραστηριότητα συνεχίζεται και οι κρίσιμες λειτουργίες εκτελούνται ανεμπόδιστα. Σύμφωνα με τις οδηγίες και τις συστάσεις των αρχών, ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαιτούμενα μέτρα για να διασφαλίσει την υγεία και την ασφάλεια των υπαλλήλων και των πελατών του (π.χ. εφαρμογή της τηλεργασίας, περιορισμοί σε επαγγελματικά ταξίδια, ιατρικές προμήθειες για προστατευτικό εξοπλισμό).

Σε αυτό το περιβάλλον των σημαντικών προκλήσεων, ο Όμιλος προχώρησε στην ολοκλήρωση των συναλλαγών "Cairo" (πώληση του 20% των τίτλων της ενδιάμεσης/50,1% των τίτλων της χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης 'Cairo') και 'Europe' (πώληση του 80% της Eurobank FPS) στις αρχές Ιουνίου 2020, που σηματοδότησαν την ολοκλήρωση του σχεδίου επιταχυνόμενης μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ('NPE') που ανακοινώθηκε στο τέταρτο τρίμηνο του 2018. Ως αποτέλεσμα την 30 Σεπτεμβρίου 2020, κατόπιν της αποανάνρωσης των τιτλοποιημένων δανείων Cairo των € 7,2 δις (αποτελούμενων κυρίως από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) (σημείωση 15), τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα του Ομίλου μειώθηκαν σε € 6,1 δις (31 Δεκεμβρίου 2019: € 13 δις), οδηγώντας το δείκτη μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 14,9% (31 Δεκεμβρίου 2019: 29,2%) και τον δείκτη κάλυψης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 62,5% (31 Δεκεμβρίου 2019: 55,3%).

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 capital ratio) του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση από την ζημία των € 1.509 εκατ. από τη συναλλαγή "Cairo", το κέρδος (μετά φόρων) των € 173 εκατ. από την πώληση της FPS και τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά € 57 εκατ. (σημ. 26), ανήλθαν σε 15,6% (31 Δεκεμβρίου 2019: 19,2%) και 13,2% (31 Δεκεμβρίου 2019: 16,7%), αντίστοιχα. Το προσαρμοσμένο καθαρό κέρδος για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 348 εκατ. (περίοδος που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019: € 161 εκατ. κέρδος). Η καθαρή ζημία για την περίοδο, συμπεριλαμβανομένης της ζημίας από τη συναλλαγή Cairo, του κέρδους από την πώληση της FPS που προαναφέρθηκαν, καθώς και των εξόδων αναδιάρθρωσης (μετά φόρων) των € 95 εκατ., συμπεριλαμβανομένου του κόστους για το νέο Προγράμματα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES) που ξεκίνησε από τον Όμιλο τον Σεπτέμβριο (σημ. 25), ανήλθε σε € 1.081 εκατ. (περίοδος που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019: € 94 εκατ. κέρδος). Κατά την διάρκεια της εν λόγω περιόδου, σημειώθηκε αύξηση στις καταθέσεις του Ομίλου κατά € 1,4 δις σε € 46,2 δις (2019: € 44,8 δις) και στην χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της EKT (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) σε € 8 δις (2019: € 1,9 δις). Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) στο 122% (31 Δεκεμβρίου 2019: 97%). Στο πλαίσιο της Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας για το 2020 (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process -2020 ILAAP), τα αποτελέσματα των βραχυπροθέσμων και μεσοπρόθεσμων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει όλες τις επιπτώσεις των σεναρίων ακραίων καταστάσεων.

### Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους κινδύνους της πανδημίας Covid-19 στην οικονομία και στο τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τα μέτρα που έλαβαν οι Ελληνικές και Ευρωπαϊκές αρχές για την άμβλυση των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων, (β) την ικανότητα δημιουργίας εσόδων προ προβλέψεων του Ομίλου και την επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης και της ρευστότητάς του και (γ) την ολοκλήρωση του σχεδίου επιτάχυνσης της μείωσης των NPEs, 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**

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα και στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2020:

#### **Τροποποιήσεις του Ενωσιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) σχετικά με παραπομπές στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο**

Τον Μάρτιο του 2018, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο «Ενωσιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά» (Ενωσιολογικό Πλαίσιο). Το αναθεωρημένο Ενωσιολογικό Πλαίσιο δεν είναι πρότυπο, ούτε υπερισχύει έναντι των απαιτήσεων του κάθε προτύπου. Το αναθεωρημένο αυτό πλαίσιο αντικαθιστά την προηγούμενη έκδοση του πλαισίου η οποία εξεδόθη το 2010. Οι αναθεωρήσεις που πραγματοποίησε το Συμβούλιο αφορούν σε οδηγίες σχετικά με τις έννοιες της επιμέτρησης, της παρουσίασης και γνωστοποίησης καθώς και της αποαναγνώρισης. Επιπλέον, η αναθεώρηση περιλαμβάνει νέους ορισμούς σχετικά με τα στοιχεία του ενεργητικού/τις υποχρεώσεις και τα κριτήρια αναγνώρισης αυτών, καθώς και διασαφηνίσεις για αλλά σημαντικά πεδία.

Παράλληλα με το αναθεωρημένο Ενωσιολογικό Πλαίσιο, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε ένα συνοδευτικό έγγραφο με τίτλο «Τροποποιήσεις των Παραπομπών στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο εντός των ΔΠΧΑ», το οποίο περιλαμβάνει επακόλουθες αλλαγές στα πρότυπα ούτως ώστε αυτές να αναφέρονται στο αναθεωρημένο Πλαίσιο.

Η υιοθέτηση του τροποποιημένου Πλαισίου δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

#### **Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς: Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7**

Τον Σεπτέμβριο 2019, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ώστε να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις που σχετίζονται με την λογιστική αντιστάθμισης, που προκύπτουν από την αβεβαιότητα που δημιουργείται από την μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς σε όλο το φάσμα της αγοράς (αναφέρεται ως «μεταρρύθμιση IBOR»). Ως αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης IBOR, μπορεί να υπάρξουν αβεβαιότητες σχετικά με : α) το επιτόκιο αναφοράς που καθορίζεται ως αντισταθμισμένος κίνδυνος και/ή β) τον χρόνο ή το ποσό των ταμειακών ροών, βάσει επιτοκίων αναφοράς, των στοιχείων που αντισταθμίζονται ή του μέσου αντιστάθμισης, κατά την περίοδο μέχρι την αντικατάσταση ενός τύπου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς σχεδόν μηδενικού κινδύνου (“Risk Free Rate – RFR”). Σύμφωνα με τις εν λόγω τροποποιήσεις, συγκεκριμένα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης κατά το ΔΛΠ 39 ή το ΔΠΧΑ 9 τροποποιούνται, προκειμένου να παράσχουν προσωρινή απαλλαγή από τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας κατά την περίοδο μετάβασης. Αυτές οι προσωρινές απαλλαγές σχετίζονται κυρίως με την απαίτηση σύμφωνα με την οποία πρέπει να υφίσταται μεγάλη πιθανότητα εκπλήρωσης όσον αφορά τις ταμειακές ροές που αντισταθμίζονται, την συμμόρφωση με το κριτήριο της διακριτής φύσης του συστατικού στοιχείου που έχει προσδιοριστεί για αντιστάθμιση κινδύνου και με την εφαρμογή της μελλοντικής και της αναδρομικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας μιας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης.

Το ΣΔΛΠ αντιμετωπίζει την μεταρρύθμιση IBOR και τις πιθανές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε δύο φάσεις. Η πρώτη φάση επικεντρώνεται σε θέματα λογιστικής αντιστάθμισης που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση στην περίοδο πριν την μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται στα πιθανά θέματα που ενδέχεται να επηρεάσουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση, όταν τα υπάρχοντα επιτόκια αντικατασταθούν από εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς (RFR).

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει την «Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς: Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7» από την 1 Ιανουαρίου 2020, ενώ οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά στις σχέσεις αντιστάθμισης που ήταν ενεργές την παραπάνω ημερομηνία ή που καθορίστηκαν μετέπειτα και επηρεάζονται άμεσα από την μεταρρύθμιση IBOR.

Όπως περιγράφεται στην σημ. 2.2.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος επέλεξε, ως πολιτική που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Επομένως, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 και στο ΔΠΧΑ 7 είναι εφαρμόσιμες στον Όμιλο.

Ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης των απαλλαγών από την 1 Ιανουαρίου 2020, οι σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την μεταρρύθμιση IBOR εξακολουθούν να λογιστικοποιούνται ως τέτοιες.

Ο Όμιλος θα πάψει να εφαρμόζει τις τροποποιήσεις σχετικά με τις απαλλαγές στην λογιστικής αντιστάθμισης όταν οι αβεβαιότητες που προκύπτουν από την μεταρρύθμιση IBOR, δεν θα υφίστανται σχετικά με το χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών, βάσει επιτοκίων αναφοράς, των στοιχείων που αντισταθμίζονται ή των μέσων αντιστάθμισης ή όταν οι σχέσεις αντιστάθμισης για τις οποίες ισχύουν οι απαλλαγές, τερματιστούν. Ο Όμιλος θεωρεί πως αυτές οι αβεβαιότητες δεν θα τερματιστούν έως ότου τα συμβόλαια του Ομίλου που συνδέονται με IBOR επιτόκια, τροποποιηθούν ώστε να καθορίζουν την αντικατάσταση του επιτοκίου αναφοράς, καθώς και την ημερομηνία στην οποία θα αντικατασταθεί και τις ταμειακές ροές του εναλλακτικού επιτοκίου αναφοράς, συμπεριλαμβανομένου του περιθωρίου επιτοκίου.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διάφορα επιτόκια αναφοράς στις σχέσεις που αντισταθμίζει λογιστικά όπως το Euribor, το USD Libor, το CHF Libor και το επιτόκιο αναφοράς του ευρώ για περίοδο μιας ημέρας (EONIA) και οι οποίες λήγουν μετά το τέλος του 2021, όταν η μεταρρύθμιση IBOR εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί. Το ονομαστικό ποσό των μέσων σε αυτές τις σχέσεις αντιστάθμισης προσεγγίζει το εύρος της έκθεσης του κινδύνου που ο Όμιλος διαχειρίζεται με τη χρήση αυτών των σχέσεων.

Αναφορικά με το Euribor, από τον Ιούλιο 2019, ο δείκτης του επιτοκίου είναι συμβατός με τον κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα επιτόκια αναφοράς (BMR) ως καθοριστικό επιτόκιο αναφοράς. Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, δεν υπάρχει κάποιος προγραμματισμός για τερματισμό του Euribor. Παρόλα αυτά, συμβόλαια και χρηματοοικονομικά μέσα συνδεδεμένα με Euribor θα απαιτηθεί να ενσωματώσουν νέες ή βελτιωμένες διατάξεις εναλλακτικών δράσεων στο πλαίσιο του BMR ώστε να μειωθούν οι αβεβαιότητες σε περίπτωση μίας πιθανής παύσης του δείκτη, είτε προσωρινής είτε μόνιμης. Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της αγοράς αναφορικά με την επιλογή εναλλακτικών δράσεων σχετικά με το Euribor.

Αναφορικά με τη μετάβαση από το επιτόκιο EONIA και τη μετάβαση από το USD επιτόκιο ομοσπονδιακών καταθέσεων (EFFR), ο Όμιλος έχει πραγματοποιήσει τις απαιτούμενες αλλαγές στα συστήματα διαχείρισης κινδύνου και στις μεθοδολογίες αποτίμησης του, ώστε να διευκολύνει τη μετάβαση των καμπυλών προεξόφλησης, από το EONIA στο βραχυπρόθεσμο επιτόκιο του ευρώ (€STR) και από το EFFR στο εξασφαλισμένο επιτόκιο χρηματοδότησης δολαρίου για περίοδο μιας ημέρας (SOFR), που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων που εκκαθαρίζονται από τον οίκο εκκαθάρισης συναλλαγών "LCH", οι οποίες ολοκληρώθηκαν τον Ιούλιο 2020 και τον Οκτώβριο 2020 αντίστοιχα.

Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει ένα πρόγραμμα μετάβασης IBOR ώστε να εφαρμόσει τη μετάβαση στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, το οποίο επικεντρώνεται σε βασικούς τομείς επίπτωσης όπως στα συμβόλαια πελατών, στα συστήματα και τις διαδικασίες, στην χρηματοοικονομική αναφορά, στην αποτίμηση, στην κεφαλαιακή επάρκεια και διαχείριση ρευστότητας και στην επικοινωνία. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει την Ομάδα Εργασίας IBOR, η οποία διευθύνεται από ανώτερα στελέχη από διάφορες μονάδες της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των μονάδων Οικονομικής Ανάλυσης και Έρευνας, Διεθνών Κεφαλαιαγορών, Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών και Αντισυμβαλλόμενων Ομίλου και με την συμμετοχή άλλων επιχειρηματικών μονάδων και την υποστήριξη των Νομικών Υπηρεσιών, του Τομέα Οργάνωσης και Επιχειρηματικής Ανάλυσης Ομίλου (Εποπτική Μονάδα) και της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών Ομίλου, με σκοπό να διαχειριστούν τη μετάβαση στα νέα εναλλακτικά άνευ κινδύνου επιτόκια, να ελαχιστοποιήσουν, κατά το δυνατό, όλους τους σχετιζόμενους κινδύνους και να διασφαλίσουν την συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις αναφορικά με τον κανονισμό BMR. Οι στόχοι της Ομάδας Εργασίας IBOR σχετίζονται κυρίως με την παρακολούθηση των πλέον πρόσφατων εξελίξεων αναφορικά με την μεταρρύθμιση IBOR, την αξιολόγηση και εκτίμηση των επιπτώσεων στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, την ανάπτυξη λεπτομερών σχεδίων ανάληψης ενεργειών αποκατάστασης σε επίπεδο δραστηριοτήτων σχετικών με τις επηρεαζόμενες συμβάσεις, τις διαδικασίες και τα συστήματα συμπεριλαμβανομένης της ορθής ενσωμάτωσης των νέων μεθόδων υπολογισμού των RFRs, την μετάβαση των παλαιών συμβάσεων στα νέα IBOR επιτόκια και την ενσωμάτωση διατάξεων εναλλακτικών δράσεων στα χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου. Επιπροσθέτως, η Ομάδα Εργασίας IBOR, εποπτεύει την ανάπτυξη στρατηγικής επικοινωνίας με όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη αναφορικά με τις αλλαγές που προκύπτουν από την μεταρρύθμιση IBOR, παρέχει τακτική αναφορά στην Επιτροπή Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων του Ομίλου

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

(GALCO) και αν χρειαστεί στην Επιτροπή Κινδύνων (BRC) και σε περίπτωση που απαιτηθεί, συνεργάζεται με τις υπόλοιπες διευθύνσεις του Ομίλου.

Ο Όμιλος θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις εξελίξεις της αγοράς και τις εποπτικές οδηγίες αναφορικά με την μεταρρύθμιση IBOR και να προσαρμόζει αντίστοιχα τα σχέδια υλοποίησής του με σκοπό να επιτύχει την άμβλυση των κινδύνων που απορρέουν από τη μετάβαση.

### Τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις σχετικά με τον ορισμό της επιχείρησης στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» με σκοπό να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες να καθορίσουν αν ένα σύνολο αποκτώμενων δραστηριοτήτων και στοιχείων του ενεργητικού συνιστούν επιχείρηση ή όχι. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τις ελάχιστες απαιτήσεις για τον ορισμό της επιχείρησης, καταργούν την αξιολόγηση για το εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά δύνανται να αντικαταστήσουν τις εισροές ή τις διαδικασίες που λείπουν και προσθέτουν οδηγίες για να βοηθήσουν τις οικονομικές οντότητες να αξιολογήσουν αν οι αποκτώμενες διαδικασίες θεωρούνται σημαντικές. Επιπροσθέτως, συγκεκριμενοποιούν τους ορισμούς της επιχείρησης και των εκροών της και εισάγουν έναν προαιρετικό έλεγχο σχετικά με τη συγκέντρωση της εύλογης αξίας (fair value concentration test).

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

### Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8: Ορισμός της έννοιας του Ουσιώδους Μεγέθους (Material)

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» αποσκοπούν στο να ευθυγραμμιστούν όλα τα πρότυπα με τον ορισμό του “Ουσιώδους Μεγέθους” και να αποσαφηνίσουν συγκεκριμένες πτυχές αυτού. Ο νέος ορισμός αναφέρει ότι μια πληροφορία θεωρείται ουσιώδης αν η παράλειψή της, η ανακριβής παρουσίαση της ή συγκάλυψή της αναμένεται ευλόγως να επηρεάσει τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, βάσει αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι το ουσιώδες μέγεθος (materiality) εξαρτάται από τη φύση, το μέγεθος της πληροφορίας ή και τα δύο, ενώ παράλληλα μία οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογήσει εάν η πληροφορία είναι ουσιώδης από μόνη της ή σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες.

Επιπροσθέτως, τροποποιήθηκε ο ορισμός της έννοιας του Ουσιώδους Μεγέθους στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο ώστε να ευθυγραμμιστεί με τον αναθεωρημένο ορισμό στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8.

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

### Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16- Παραχωρήσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19

Τον Μάιο 2020, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε τις «Παραχωρήσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 (τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις)», εισάγοντας στο ΔΠΧΑ 16 μια πρακτική αντιμετώπιση για τις παραχωρήσεις μισθωμάτων, προκειμένου οι μισθωτές να έχουν τη δυνατότητα να εφαρμόσουν έναν πρακτικό λογιστικό χειρισμό για εκείνες τις παραχωρήσεις που πραγματοποιούνται ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Συγκεκριμένα, με την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16, επιτρέπεται στους μισθωτές να μην αξιολογούν εάν μία παραχώρηση μισθώματος λόγω Covid-19 αποτελεί τροποποίηση της μίσθωσης και απαιτεί από τους μισθωτές που εφαρμόζουν την παραπάνω εξαίρεση να λογιστικοποιούν τέτοιες παραχωρήσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 μη αντιμετωπίζοντάς τες ως τροποποιήσεις μίσθωσης.

Η ανωτέρω δυνατότητα εφαρμόζεται μόνο στις παραχωρήσεις μισθωμάτων που προέκυψαν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19 και μόνο εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η μεταβολή των μισθωμάτων συνεπάγεται αναθεωρημένο μίσθωμα που είναι ουσιαστικά το ίδιο με, ή μικρότερο από το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- β) οποιαδήποτε μείωση σε μισθώματα επηρεάζει μόνο τις πληρωμές που αρχικά οφείλονταν την 30 Ιουνίου 2021 ή πριν από την ημερομηνία αυτή, και
- γ) δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16, όπως υιοθετήθηκε από την ΕΕ τον Οκτώβριο 2020, ισχύει για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την 1 Ιουνίου 2020 ή μεταγενέστερα, ενώ επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή της.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πρόωρα τον εν λόγω λογιστικό χειρισμό για όλες τις παραχωρήσεις μισθωμάτων που πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια.

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το σύνολο αυτών των παραχωρήσεων προς τον Όμιλο ως μισθωτή, που προέκυψαν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19, μέχρι την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ανέρχονται σε € 1 εκατ. περίπου και έχουν αναγνωριστεί στα «Λοιπά Έσοδα».

### 2.2 ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα – Αναμόρφωση λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής για την επιμέτρηση των επενδύσεων σε ακίνητα σε εύλογη αξία που πραγματοποιήθηκε το 2019

Το τέταρτο τρίμηνο του 2019, ο Όμιλος επέλεξε να προβεί στην αλλαγή της λογιστικής πολιτικής επιμέτρησης των Επενδύσεων σε Ακίνητα από τη μέθοδο κόστους στην μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το «ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα» (όπως περιγράφεται στην σημ. 2.3.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019). Ως αποτέλεσμα της παραπάνω αλλαγής, οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται σε εύλογη αξία, όπως προσδιορίζεται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές σε ετήσια βάση.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» η ανωτέρω αλλαγή στη λογιστική πολιτική του Ομίλου για τις επενδύσεις σε ακίνητα εφαρμόστηκε αναδρομικά.

Κατά συνέπεια, η συγκριτική πληροφόρηση που αφορά στο εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου του 2019 έχει αναμορφωθεί ως αποτέλεσμα του αντιλογισμού των αποσβέσεων και των προβλέψεων απομείωσης που είχαν προγενέστερα αναγνωριστεί σύμφωνα με τη μέθοδο του κόστους στην εν λόγω περίοδο. Συγκεκριμένα, η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019 έχει αναμορφωθεί κατά € 12 εκατ. κέρδος, μετά από φόρους, αυξάνοντας αντιστοίχως τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου κατά την ίδια ημερομηνία. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι προσαρμογές που αναγνωρίστηκαν για κάθε στοιχείο της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων για τη συγκριτική περίοδο, ενώ δεν συμπεριλαμβάνονται τα στοιχεία που δεν έχουν επηρεαστεί από τις αλλαγές.

	Εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου			Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων</b>						
Λειτουργικά έξοδα	(672)	8	(664)	(230)	4	(226)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης	693	8	701	223	4	227
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(38)	5	(33)	(21)	2	(19)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	17	0	17	14	0	14
Κέρδη προ φόρου	94	13	107	67	6	73
Φόρος εισοδήματος	(9)	(1)	(10)	(11)	(1)	(12)
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	85	12	97	56	5	61
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	82	12	94	56	6	62

### 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 2019, με εξαίρεση τις λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με την επίδραση της πανδημίας Covid-19 ως προς την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες όπως αναλύεται πιο κάτω, καθώς επίσης και προς την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (σημ. 12). Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις για τις πηγές αβεβαιότητας έχουν συμπεριληφθεί στις σημειώσεις 10, 12, 13, 15, 19, 25, 28 και 30.

#### Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτεί από τη Διοίκηση να ασκήσει σημαντική κρίση, και συγκεκριμένα την εκτίμηση του ποσού και του χρονοδιαγράμματος των μελλοντικών ταμειακών ροών καθώς και της αξίας των εξασφαλίσεων κατά τον προσδιορισμό των ζημιών απομείωσης και την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου είναι αποτέλεσμα σύνθετων μοντέλων με μια σειρά υποκείμενων υποθέσεων σχετικά με την επιλογή μεταβλητών δεδομένων και τις αλληλεξαρτήσεις τους. Επιπλέον, ενδέχεται να απαιτούνται προσωρινές προσαρμογές από τη Διοίκηση (management overlays) για να ληφθούν υπόψη νέες εξελίξεις και διαθέσιμες πληροφορίες, οι οποίες δεν αντικατοπτρίζονται ακόμη στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μέσω των μοντέλων κινδύνου.

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Μολονότι η μεθοδολογία του υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο σχετικά με τη χρήση τριών μακροοικονομικών σεναρίων με τις αντίστοιχες σταθμίσεις τους παρέμεινε αμετάβλητη σε σχέση με αυτήν που εφαρμόστηκε για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος αναθεώρησε τις μελλοντικές πληροφορίες που ενσωματώθηκαν στα τρία ανωτέρω σενάρια προκειμένου να ληφθεί υπόψη η αρνητική επίδραση της πανδημίας Covid-19, βάσει των καλύτερων εκτιμήσεων του σχετικά με τις οικονομικές προβλέψεις την 30 Σεπτεμβρίου 2020. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση άσκησε τον κατάλληλο βαθμό κρίσης σχετικά με τις προσδοκίες για τη σοβαρότητα και χρονική διάρκεια των αρνητικών προοπτικών της οικονομίας, σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που εξέδωσαν το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ), η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και άλλες τραπεζικές εποπτικές αρχές, οι οποίες τονίζουν την ανάγκη προσαρμογών από τη Διοίκηση όταν τα μοντέλα κινδύνου δεν λαμβάνουν υπόψη τις συγκεκριμένες περιστάσεις.

Τα στοιχεία των μοντέλων εκτίμησης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αντιπροσωπεύουν σημαντικές λογιστικές παραδοχές και εκτιμήσεις και τα οποία αναθεωρήθηκαν σε σχέση με τις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε το 2019, προκειμένου να αποτυπώσουν την επίδραση της πανδημίας Covid-19, περιλαμβάνουν:

### Καθορισμός σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο έχει πραγματοποιηθεί μια σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση βασιζόμενος σε ποιοτικές και ποσοτικές, εύλογες και βάσιμες πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες που απαιτούν την άσκηση σημαντικής κρίσης από τη Διοίκηση.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, χρησιμοποίησε το ίδιο εύρος ορίων με εκείνα της 31 Δεκεμβρίου 2019 σχετικά με την πιθανότητα αθέτησης για την υπολειπομένη διάρκεια (lifetime PD) των ανοιγμάτων του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λιανικής Τραπεζικής. Στα χαρτοφυλάκια επιχειρηματικών δανείων, ο Όμιλος, λόγω του αναμενόμενου χρονικού διαστήματος που μεσολαβεί μέχρι την έκδοση των οικονομικών καταστάσεων για το 2020, που θα αποτυπώσουν την επίδραση της πανδημίας, συμπλήρωσε την ισχύουσα μεθοδολογία που εφαρμόζει προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (βασισμένη στην αλλαγή πιστοληπτικής διαβάθμισης του δανειολήπτη), πραγματοποιώντας συμπληρωματική αξιολόγηση σε επίπεδο δανειολήπτη. Συγκεκριμένα, δανειολήπτες υψηλού και μεσαίου κινδύνου που έχουν ταξινομηθεί στο στάδιο 1 και δραστηριοποιούνται σε κλάδους της οικονομίας που πλήττονται περισσότερο από τη πανδημία Covid-19, αξιολογήθηκαν από τον Όμιλο προκειμένου να εντοπιστούν αυτοί που πρέπει να μεταφερθούν στο στάδιο 2.

Επιπροσθέτως, προκειμένου να αντιμετωπίσει τους περιορισμούς των μοντέλων στην αξιολόγηση εάν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Λιανικής τραπεζικής, ο Όμιλος προέβη σε προσαρμογές (overlays), όπου κρίθηκε αναγκαίο, με σκοπό να διαχωρίσει τους δανειολήπτες ανάμεσα σε αυτούς που αντιμετωπίζουν ή αναμένεται να αντιμετωπίσουν προσωρινά έλλειψη ρευστότητας και σε αυτούς που θα επηρεαστούν μονιμότερα. Συνεπώς, συγκεκριμένα εξυπηρετούμενα μη-ρυθμισμένα δανειακά ανοίγματα της Λιανικής Τραπεζικής, τα οποία θα είχαν μεταφερθεί σε στάδιο 2 λόγω της επίπτωσης της μακροοικονομικής μελλοντικής πληροφόρησης, μετά την επιδημία Covid-19, στα αντίστοιχα lifetime PDs, αλλά αξιολογήθηκε πως οι δανειολήπτες δεν αντιμετωπίζουν σημαντικές δυσκολίες, παρέμειναν στο στάδιο 1 καθώς οι εν λόγω δανειολήπτες δεν ήταν πληττόμενοι από το Covid-19 ούτε υψηλού κινδύνου. Τέτοιες προσαρμογές είναι σύμφωνες με τις εποπτικές και λογιστικές οδηγίες που έχουν εκδοθεί σχετικά με την εκτίμηση της επίπτωσης του Covid-19 στις αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο.

Επιπλέον, η Διοίκηση παρακολουθεί συνεχώς τις επιπτώσεις της πανδημίας σε όλους τους κλάδους της οικονομίας, λαμβάνοντας υπ' όψιν τη προσδοκώμενη θετική επίδραση από τις δράσεις της κυβέρνησης, προκειμένου να εκτιμήσει κατά πόσο υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

### Μακροοικονομικά σενάρια και μελλοντική πληροφόρηση

Ο Όμιλος, προκειμένου να ανταποκριθεί στις άνευ προηγουμένου συνθήκες της κρίσης λόγω της πανδημίας Covid-19, αναθεώρησε τις μελλοντικές πληροφορίες που χρησιμοποιεί σε όλα τα τρία μακροοικονομικά σενάρια, δηλ. βασικό, αισιόδοξο και δυσμενές, σχετικά με τις κύριες μακροοικονομικές μεταβλητές, ήτοι τον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ), το ποσοστό ανεργίας και τους δείκτες τιμών ακινήτων. Οι ανάλογες σταθμίσεις των τριών σεναρίων παρέμειναν ίδιες σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε 50% για το βασικό, 25% για το αισιόδοξο και 25% για το δυσμενές σενάριο. Για το 2020, το ΔΠΧΑ 9 σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων σενάριο, περιλαμβάνει τις επικαιροποιημένες μακροοικονομικές μεταβλητές που προβλέπονται για την Ελλάδα και ενσωματώνει μια απότομη συρρίκνωση στον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης του ΑΕΠ, σημαντική αύξηση στο ποσοστό ανεργίας και μια πτώση στους δείκτες τιμών των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων, ενώ το 2021 αναμένεται η οικονομία να ανακάμψει μερικώς, υποβοηθούμενη από τη χρήση των εγχώριων κρατικών καθώς και ευρωπαϊκών κονδυλίων.



## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Μακροπρόθεσμα η οικονομία επιταχύνει και σταδιακά συγκλίνει με τις μακροχρόνιες προοπτικές ανάπτυξης του ΑΕΠ που υπήρχαν “προ-Covid”.

### Μέτρα στήριξης των δανειοληπτών (‘moratoria’) λόγω του Covid-19

Ο Όμιλος παρέχει μέτρα στήριξης σε όλους τους επιλέξιμους δανειολήπτες λόγω του Covid-19, κυρίως με τη μορφή:

- της κεφαλαιοποίησης ληξιπρόθεσμων οφειλών, της περιόδου χάριτος πληρωμών (δόσεων στα Στεγαστικά/Καταναλωτικά χαρτοφυλάκια και αποπληρωμής κεφαλαίου στα Μικρών Επιχειρήσεων/Επιχειρηματικά χαρτοφυλάκια) που αναστέλλονται από τρεις έως εννέα μήνες και υπόκεινται σε ανανέωση ανάλογα με την έκβαση της κρίσης ταυτόχρονα με επέκταση της δανειακής διάρκειας και
- μέτρων στήριξης που απευθύνονται συγκεκριμένα σε έναν από τους κλάδους της Ελληνικής οικονομίας που έχει πληγεί περισσότερο – τις ξενοδοχειακές επιχειρήσεις, τα βασικά χαρακτηριστικά του οποίου είναι η αναστολή πληρωμών κεφαλαίου μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2021, η εκταμίευση νέων κεφαλαίων κίνησης και η συνέχιση της χρηματοδότησης των ήδη εγκεκριμένων επενδύσεων.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, τα εγκεκριμένα μέτρα στήριξης του Ομίλου για δανειολήπτες του εξυπηρετούμενου (συμπεριλαμβανομένου του ρυθμισμένου εξυπηρετούμενου) χαρτοφυλακίου στην Ελλάδα ανήλθαν σε € 5 δις, εκ των οποίων 48% σχετίζονται με το Στεγαστικό/Καταναλωτικό χαρτοφυλάκιο, 23% με το χαρτοφυλάκιο των Μικρών Επιχειρήσεων και 29 % με το Επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο. Επίσης, την 30 Σεπτεμβρίου 2020 για τις θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας στο εξωτερικό (Κύπρος, Βουλγαρία και Σερβία) τα δημόσια μέτρα στήριξης, όπως θεσπίστηκαν βάσει τοπικής νομοθεσίας, ανήλθαν σε € 2,2 δις.

Σύμφωνα με τις πρόσφατες οδηγίες των τραπεζικών εποπτικών και λογιστικών αρχών (Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή, ΕΚΤ, ΣΔΛΠ), τα μέτρα στήριξης λόγω του Covid-19 δεν πρέπει να αντιμετωπίζονται ως ρυθμίσεις λόγω οικονομικών δυσκολιών ούτε να οδηγούν αυτόματα σε σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου. Συνεπώς, αυτά τα μέτρα λογίζονται ως τροποποιήσεις που δεν παρέχονται λόγω οικονομικών δυσκολιών.

### Κυβερνητικά μέτρα στήριξης

Πέραν των μέτρων στήριξης που έχουν παρασχεθεί από τον Όμιλο (όπως περιγράφονται παραπάνω), οι κυβερνήσεις των χωρών όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος έχουν ξεκινήσει διάφορα προγράμματα, με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας και της οικονομικής δραστηριότητας, καθώς και τον περιορισμό των συνεπειών της κρίσης Covid-19. Τα μέτρα περιλαμβάνουν την αναστολή φορολογικών πληρωμών και εισφορών σε ασφαλιστικά ταμεία, την παροχή αποζημιώσεων σε εργαζομένους εταιρειών που έχουν επηρεαστεί άμεσα από τον περιορισμό κυκλοφορίας και οικονομικής δραστηριότητας (lockdown), καθώς και κρατικές εγγυήσεις, συγχρηματοδότηση, επιδότηση πληρωμών τόκων σε νέες εκταμιεύσεις δανείων και επιδότηση πληρωμής δόσεων σε υφιστάμενα δάνεια, με εξασφαλίσεις ακίνητα δανειοληπτών πρώτης κατοικίας.

Τα βασικά προγράμματα διαθέσιμα προς επιλέξιμους δανειολήπτες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν:

(i) άτοκη κρατική συμμετοχή (40%) σε νέες εκταμιεύσεις δανείων, συνοδευόμενη από επιδότηση τόκων για το υπόλοιπο (60%) του κεφαλαίου για τα πρώτα 2 χρόνια, (ii) κρατική βοήθεια υπό τη μορφή εγγύησης για το 80% του κεφαλαίου και των τόκων για 90 συνεχόμενες ημέρες. Η Τράπεζα συμμετέχει στο νεοσύστατο Ταμείο Εγγυοδοσίας Covid-19, το οποίο συγχρηματοδοτείται από το Ευρωπαϊκό Περιφερειακό Ταμείο Ανάπτυξης και το Ελληνικό Κράτος, (iii) εκταμίευση νέων δανείων με χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Επενδυτική Τράπεζα (ΕΕΤ), που δεν έχει ενεργοποιηθεί ακόμα, (iv) πρόγραμμα τρίμηνης επιδότησης τόκων για επιλέξιμους εταιρικούς δανειολήπτες σε υπάρχουσες δανειακές γραμμές, η οποία μπορεί να επιλεγεί συνδυαστικά με τα υπόλοιπα μέτρα στήριξης λόγω του Covid-19 και (v) Πρόγραμμα επιδότησης «Γέφυρα», εφαρμόσιμο στο χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής με εξασφαλίσεις ακίνητα δανειοληπτών πρώτης κατοικίας, που περιλαμβάνει επιδότηση δόσεων 9 μηνών.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, σχετικά με τα βασικά κρατικά μέτρα στήριξης όπως περιγράφονται παραπάνω, στην Τράπεζα έχουν κατανεμηθεί € 0,4 δις νέες δανειοδοτήσεις όπου το Κράτος συγχρηματοδοτεί (40%) του ποσού της εκταμίευσης και επιδοτεί τόκους (πρόγραμμα i και iv όπως αναφέρθηκε παραπάνω) και € 0,8 δις νέων εκταμιεύσεων δανείων με κρατική εγγύηση (πρόγραμμα ii).

Επιπροσθέτως, την 5 Οκτωβρίου 2020 πραγματοποιήθηκε έναρξη ενός προγράμματος παρόμοιο με το (i) παραπάνω, το οποίο περιλαμβάνει άτοκη κρατική συμμετοχή (5%) σε νέες εκταμιεύσεις δανείων, συνοδευόμενη από επιδότηση τόκων για το υπόλοιπο (95%) του κεφαλαίου για τα πρώτα 2 χρόνια (στην Τράπεζα έχουν κατανεμηθεί € 0,2 δις). Επιπλέον, την 9 Νοεμβρίου 2020, ξεκίνησε η φάση Β του προγράμματος για κρατική βοήθεια υπό τη μορφή εγγύησης για το 80% του κεφαλαίου και των τόκων, για το οποίο στη Τράπεζα έχουν κατανεμηθεί € 0,5 δις (ii. παραπάνω).

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

Η Διοίκηση λαμβάνει υπόψιν τα ανωτέρω μέτρα στήριξης όταν εκτιμά την επίπτωση του Covid-19 στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ειδικά για δανειολήπτες από επιχειρηματικούς κλάδους που πλήττονται περισσότερο στις χώρες που ο Όμιλος δραστηριοποιείται, οι οποίοι είναι κυρίως οι κλάδοι των ξενοδοχειακών, αεροπορικών, μεταφορικών και κατασκευαστικών επιχειρήσεων καθώς και του λιανικού εμπορίου.

**4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων**

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Ίδια κεφάλαια	<b>5.348</b>	6.667
Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	<b>778</b>	897
Μείον: Προνομιούχοι Τίτλοι	-	(2)
Μείον: Υπεραξία	<b>(161)</b>	(161)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	<b>(716)</b>	(484)
<b>Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)</b>	<b>5.249</b>	6.917
Συν: Προνομιούχοι τίτλοι – αναπροσαρμογή (phase out)	-	-
<b>Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)</b>	<b>5.249</b>	6.917
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	<b>950</b>	950
Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	-	97
<b>Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια</b>	<b>6.199</b>	7.964
<b>Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού</b>	<b>39.801</b>	41.407
<b>Δείκτες:</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	<b>13,2</b>	16,7
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	<b>13,2</b>	16,7
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	<b>15,6</b>	19,2

Σημείωση: Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο δείκτης ο CET1 του Ομίλου, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2025 (fully loaded CET1) θα ήταν 11,2 % (31 Δεκεμβρίου 2019: 14,6%).

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). Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014. 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 SREP είναι να διασφαλίσει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα διαθέτουν επαρκείς ρυθμίσεις, στρατηγικές, διαδικασίες, μηχανισμούς, κεφάλαια και ρευστότητα ώστε να εξασφαλίζεται η ορθή διαχείριση και κάλυψη των κινδύνων που έχουν αναλάβει ή στους οποίους ενδέχεται να εκτεθούν. Στους παραπάνω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται εκείνοι που προέκυψαν από τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing) και οι κίνδυνοι που μπορεί το πιστωτικό ίδρυμα να δημιουργήσει στο χρηματοπιστωτικό σύστημα.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λόγω της πανδημίας Covid-19, την 12 Μαρτίου 2020 ανακοίνωσε μία σειρά μέτρων για να διασφαλίσει ότι οι τράπεζες, υπό την άμεση εποπτεία της, θα μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους αναφορικά με τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας (σημ. 2). Συγκεκριμένα, οι τράπεζες θα επιτρέπεται, μεταξύ άλλων, να λειτουργούν κάτω από το επίπεδο κεφαλαίου που ορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance) και της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (Combined Buffer Requirement), το οποίο περιλαμβάνει το Κεφαλαιακό

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Απόθεμα Ασφαλείας, το Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (O-SII buffer) και το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας, τουλάχιστον έως τα τέλη του 2022, σύμφωνα με την τελευταία ανακοίνωση της ΕΚΤ που εκδόθηκε την 28 Ιουλίου. Επιπροσθέτως, οι τράπεζες θα επιτρέπεται να κάνουν, μερικώς, χρήση κεφαλαιακών μέσων που δεν είναι αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (CET1), δηλαδή του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2, ώστε να καλύπτουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 (P2R).

Λαμβάνοντας υπόψη τις προαναφερθείσες εξελίξεις και την απόφαση SREP του 2019, ο Όμιλος υποχρεούται για το 2020 να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,24% (αντί 10,58% που ήταν η απαίτηση πριν το ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19) και συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,05% (Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις), συμπεριλαμβανομένου του Combined Buffer Requirement (οι Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις παραμένουν στο ίδιο επίπεδο με την περίοδο πριν το ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19). Τα προαναφερθέντα μέτρα ελάφρυνσης δεν αλλάζουν το επίπεδο της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (ανέρχεται σε 3,05% και καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (CET1)), το οποίο προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαίτησης SREP (11%) με αποτέλεσμα οι Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις να ανέρχονται σε 14,05% σε όρους συνολικών κεφαλαίων. Σύμφωνα με τις συχνές ερωτήσεις και απαντήσεις (FAQs) που έχει δημοσιεύσει η ΕΚΤ (τελευταία ανανέωση στις 28 Ιουλίου 2020), το μέτρο ελάφρυνσης που έχει δοθεί στις τράπεζες επιτρέποντας τους να λειτουργούν σε επίπεδο χαμηλότερο της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας συνεπάγεται μια ευέλικτη προσέγγιση από την ΕΚΤ σε ό,τι αφορά την έγκριση του σχεδίου διατήρησης κεφαλαίου που οφείλουν να υποβάλουν οι τράπεζες σε περίπτωση παραβίασης αυτής της απαίτησης.

	30 Σεπτεμβρίου 2020	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
<b>Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις</b>	<b>4,50%</b>	<b>8,00%</b>
Απαιτήσεις Πυλώνα 2 (P2R)	1,69%	3,00%
<b>Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)</b>	<b>6,19%</b>	<b>11,00%</b>
<u>Συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR)</u>		
Κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCoB)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,05%	0,05%
Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (O-SII)	0,50%	0,50%
<b>Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (OCR)</b>	<b>9,24%</b>	<b>14,05%</b>

Επιπλέον, την 24 Ιουνίου 2020 ο Κανονισμός 2020/873 (CRR quick fix) υιοθετήθηκε από το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο. Αυτός ο Κανονισμός εισήγαγε ορισμένες αλλαγές στον Κανονισμό CRR για να μεγιστοποιήσει την ικανότητα των τραπεζών να συνεχίσουν να δανείζουν κατά τη διάρκεια της πανδημίας Covid-19. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

- Παράταση κατά δύο έτη των μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9 και περαιτέρω μέτρα ελάφρυνσης, επιτρέποντας στις τράπεζες να προσθέσουν στα εποπτικά κεφάλαια τους τυχόν αύξηση των προβλέψεων για νέες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που θα αναγνωριστούν το 2020 και το 2021 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν έχουν απομειωθεί.
- Επίσπευση της εφαρμογής των αναθεωρημένων συντελεστών στήριξης για δάνεια προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις (SMEs) και ορισμένες εταιρείες ανάληψης έργων υποδομής, που επιτρέπει την ευνοϊκότερη εποπτική μεταχείριση αυτών των ανοιγμάτων
- Προνομακή μεταχείριση των ανοιγμάτων σε κρατικά ομόλογα που εκδίδονται στο νόμισμα άλλου κράτους μέλους και ευελιξία όσον αφορά το όριο των μεγάλων ανοιγμάτων.

### Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») των τραπεζών της ΕΕ για το 2020 και μετάθεσή της για το 2021

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (European Banking Authority- EBA) ξεκίνησε τον Ιανουάριο του 2020 την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») για τις τράπεζες της ΕΕ, προκειμένου να αξιολογηθεί η ανθεκτικότητα των τελευταίων σε δυσμενείς οικονομικούς κλυδωνισμούς.

Η εν λόγω άσκηση προσομοίωσης αποτελούνταν από δύο ασκήσεις υπό την ΕΒΑ και υπό την ΕΚΤ («ECB SREP stress test»), αντιστοίχως, τα αποτελέσματα των οποίων θα λαμβάνονταν υπόψη στη συνολική αξιολόγηση στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης του 2020 («2020 Supervisory Review and Evaluation Process – SREP»).

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η άσκηση προσομοίωσης της ΕΚΤ θα συμπλήρωνε αυτή της ΕΒΑ προκειμένου να συμπεριλάβει και τις οικονομικές οντότητες υπό την εποπτεία της ΕΚΤ που δεν περιλαμβάνονταν στην άσκηση προσομοίωσης της ΕΒΑ για το 2020. Η Eurobank θα συμμετείχε στο SREP stress test του 2020 της ΕΚΤ.

Την 12 Μαρτίου 2020, η ΕΒΑ και η ΕΚΤ αποφάσισαν να αναβάλουν τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») για το 2021, προκειμένου να μετριάσουν την επίπτωση της πανδημίας Covid-19 στον τραπεζικό κλάδο της ΕΕ και συνεπώς να επιτρέψουν στις τράπεζες να επικεντρωθούν και να διασφαλίσουν τη συνέχεια των βασικών τους λειτουργιών, συμπεριλαμβανομένης της υποστήριξης των πελατών τους. Για το 2020, η ΕΒΑ ξεκίνησε την 4 Μαΐου μία επιπρόσθετη άσκηση διαφάνειας για τις τράπεζες της ΕΕ για να παράσχει επικαιροποιημένη πληροφόρηση στους συμμετέχοντες στην αγορά σχετικά με την χρηματοπιστωτική τους κατάσταση την 31 Δεκεμβρίου 2019, πριν από την έναρξη της πανδημίας του Covid-19. Η ΕΒΑ δημοσίευσε τα αποτελέσματα αυτής της άσκησης, συμπεριλαμβανομένων αυτών για την Eurobank Ergasias τον Ιούνιο 2020.

Τον Ιούλιο του 2020, η ΕΒΑ ανακοίνωσε ότι το stress test των τραπεζών της ΕΕ για το 2021 αναμένεται να ξεκινήσει στο τέλος Ιανουαρίου 2021 και τα αποτελέσματά του θα δημοσιευτούν στο τέλος Ιουλίου 2021.

### 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).

Από το πρώτο τρίμηνο του 2020, οι δραστηριότητες στην Ελλάδα διαχωρίζονται περαιτέρω σε λιανική τραπεζική, τραπεζική επιχειρήσεων, επενδυτική τραπεζική, προϊόντα κεφαλαιαγοράς και διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και σε επενδύσεις σε ακίνητα. Οι δραστηριότητες της Διαχείρισης Περιουσίας (Wealth Management), που παρακολουθούνταν προηγουμένως ως ξεχωριστός επιχειρηματικός τομέας, έχουν κατανεμηθεί στον τομέα επενδυτικής τραπεζικής και διαχείρισης περιουσίας και στις λοιπές δραστηριότητες όπως παρουσιάζονται παρακάτω. 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.

Αναλυτικότερα, ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειευτήριου, 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, διαχείρισης διαθεσίμων, διαχείρισης ρευστότητας και χρηματοδότησης εμπορικών συναλλαγών.
- Επενδυτική Τραπεζική και Διαχείριση Περιουσίας: περιλαμβάνει υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε εταιρείες, παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών, διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοδοτήσεων επιχειρήσεων και θεσμικών επενδυτών όπως επίσης και ειδικών χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαμεσολαβήσεων σε ιδιώτες υψηλού εισοδήματος και σε μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις. Επιπλέον, από το πρώτο τρίμηνο του 2020, ο συγκεκριμένος τομέας ενσωματώνει τα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων και τα καταθετικά-επενδυτικά, καθώς και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων θεσμικών πελατών, τα οποία προηγουμένως περιλαμβάνονταν στον τομέα της Διαχείρισης Περιουσίας (Wealth Management) και τις χρηματιστηριακές υπηρεσίες, που περιλαμβάνονταν προηγουμένως στον τομέα της Τραπεζικής Επιχειρήσεων.
- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες σε Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Λουξεμβούργο και σε Ρουμανία.
- Επενδύσεις σε Ακίνητα: Από το δεύτερο τρίμηνο του 2019, σε συνέχεια της συγχώνευσης της Eurobank Ergasias με την Grivalia, οι δραστηριότητες των επενδύσεων σε ακίνητα (Τράπεζα, Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. και πρώην όμιλος Grivalia) που σχετίζονται με ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων, με υψηλή απόδοση από ακίνητα καλής ποιότητας, στους τομείς των γραφείων, λιανικού εμπορίου, εφοδιασμού (logistics), υποδομών και φιλοξενίας, παρακολουθούνται ως ένας διακριτός τομέας του Ομίλου.

Οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν κυρίως α) στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (συμπεριλαμβανομένων ανακτηθέντων ακινήτων), β) σε λοιπές επενδυτικές δραστηριότητες (συμπεριλαμβανομένων θέσεων σε μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια), γ) από το πρώτο τρίμηνο 2020, σε υπηρεσίες Private Banking σε μεσαίου και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες, καθώς

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

επίσης και στην αναλογία στα αποτελέσματα του ομίλου Eurolife που προηγουμένως περιλαμβάνονταν στον τομέα της Διαχείρισης Περιουσίας και (δ) στα αποτελέσματα που σχετίζονται με το σχέδιο εταιρικού μετασχηματισμού (σημ. 31), στα ομόλογα των τιτλοποιήσεων Cairo και Pillar, τα οποία διακρατήθηκαν από τον Όμιλο και στην αναλογία στα αποτελέσματα της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

Οι προαναφερθείσες οργανωτικές αλλαγές που επηρεάζουν τους επιχειρηματικούς τομείς του Ομίλου, έχουν ισχύ από το 2020 και μετά. Η συγκριτική πληροφόρηση δεν έχει αναπροσαρμοστεί αναλόγως.

Οι αναφορές προς τη Διοίκηση του Ομίλου βασίζονται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ. Οι λογιστικές αρχές των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις βασικές λογιστικές αρχές.

Τα έσοδα που προκύπτουν από τις συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων κατανέμονται με βάση αμοιβαίως συμφωνημένους όρους που προσεγγίζουν τις τιμές της αγοράς.

**Επιχειρηματικοί τομείς**

	Ενεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ.	Επενδύσεις σε Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	363	243	157	(14)	277	(6)	1.020
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	43	41	56	(0)	73	(0)	213
Λοιπά καθαρά έσοδα	(2)	(2)	238	74	10	214	532
Έσοδα από τρίτους	404	282	451	60	360	208	1.765
Έσοδα μεταξύ τομέων	11	35	(21)	1	(2)	(24)	-
Συνολικά έσοδα	415	317	430	61	358	184	1.765
Λειτουργικά έξοδα	(311)	(100)	(43)	(24)	(174)	5	(647)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(249)	(113)	-	-	(64)	(1.509)	(1.935)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11)	(3)	(3)	(7)	(0)	(3)	(8)	(24)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	0	0	(3)	(1)	26	22
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(148)	101	380	34	116	(1.302)	(819)
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(4)	(0)	-	-	-	(131)	(135)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου	(152)	101	380	34	116	(1.433)	(954)
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	(0)	0	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(152)	101	380	34	116	(1.433)	(954)

	30 Σεπτεμβρίου 2020						
	Λιανική Τραπεζική <sup>(3)</sup> € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων <sup>(3)</sup> € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ.	Επενδύσεις σε Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής <sup>(1),(3)</sup> € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	16.994	13.097	15.918	1.527	16.241	3.677	67.454
Υποχρεώσεις ανά τομέα	26.267	8.181	8.317	330	14.566	4.445	62.106

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

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Ενεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020					
	Ρουμανία	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	137	41	77	17	277
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	(1)	39	9	20	6	73
Λοιπά καθαρά έσοδα	(0)	1	1	8	0	10
Έσοδα από τρίτους	4	177	51	105	23	360
Έσοδα μεταξύ τομέων	-	0	(0)	0	(2)	(2)
Συνολικά έσοδα	4	177	51	105	21	358
Λειτουργικά έξοδα	(4)	(87)	(35)	(33)	(15)	(174)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(11)	(39)	(5)	(9)	(0)	(64)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(0)	(1)	(1)	(1)	(0)	(3)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις						
σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	0	-	(1)	-	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες,						
προ φόρου	(11)	50	9	62	6	116
Δικαιώματα τρίτων	-	(0)	(0)	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(11)	50	9	62	6	116

  

	30 Σεπτεμβρίου 2020					
	Ρουμανία	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Διεθνείς Δραστηριότητες
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα <sup>(2)</sup>	320	5.667	1.615	6.786	1.855	16.241
Υποχρεώσεις ανά τομέα <sup>(2)</sup>	497	5.030	1.197	6.179	1.664	14.566

	Ενεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019 αναμορφωμένα								
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διαχείριση Περιουσίας € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.		Επενδύσεις σε Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
				Επενδύσεις σε Ακίνητα € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.				
Καθαρά έσοδα από τόκους	384	226	9	160	(6)	281	(23)	1.031	
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	45	50	21	16	0	76	1	209	
Λοιπά καθαρά έσοδα	(6)	13	0	37	32	41	8	125	
Έσοδα από τρίτους	423	289	30	213	26	398	(14)	1.365	
Έσοδα μεταξύ τομέων	13	10	0	(16)	1	(4)	(4)	-	
Συνολικά έσοδα	436	299	30	197	27	394	(18)	1.365	
Λειτουργικά έξοδα (σημ. 2.2)	(320)	(91)	(17)	(56)	(13)	(163)	(4)	(664)	
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους									
από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(342)	(81)	(0)	-	-	(70)	-	(493)	
Λοιπές ζημιές απομείωσης και									
προβλέψεις (σημ. 2.2)	(4)	(3)	(0)	1	(0)	(2)	(25)	(33)	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές									
σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	(0)	17	-	0	(0)	0	17	
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(230)	124	30	142	14	159	(47)	192	
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(15)	(2)	(0)	(0)	-	(18)	(50)	(85)	
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου	(245)	122	30	142	14	141	(97)	107	
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου	-	-	-	-	-	(5)	(0)	(5)	
Δικαιώματα τρίτων	-	-	-	-	-	(0)	0	0	
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(245)	122	30	142	14	136	(97)	102	

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

	31 Δεκεμβρίου 2019							Σύνολο € εκατ.
	Επενδυτική Τραπεζική και						Λοιπά και κέντρο απαλοιφής <sup>(1)</sup> € εκατ.	
	Λιανική	Τραπεζική	Διαχείριση	Προϊόντα	Επενδύσεις σε	Διεθνείς		
	Τραπεζική	Επιχειρήσεων	Περιουσίας	Κεφαλαιαγοράς	Ακίνητα	Δραστηριότητες		
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.		
Ενεργητικό ανά τομέα	20.029	13.515	111	14.464	1.216	15.057	369	64.761
Υποχρεώσεις ανά τομέα	25.302	7.368	2.062	8.307	202	13.484	1.369	58.094

	Ενεαμήνου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019 αναμορφωμένα					
	Ρουμανία € εκατ.	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	9	134	43	76	19	281
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	(1)	40	11	21	5	76
Λοιπά καθαρά έσοδα	4	33	2	1	1	41
Έσοδα από τρίτους	12	207	56	98	25	398
Έσοδα μεταξύ τομέων	(0)	(0)	(2)	(0)	(2)	(4)
Συνολικά έσοδα	12	207	54	98	23	394
Λειτουργικά έξοδα (σημ. 2.2)	(6)	(77)	(37)	(29)	(14)	(163)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(12)	(26)	(24)	(8)	0	(70)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 2.2)	-	(2)	(0)	0	0	(2)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	0	-	(0)	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(6)	102	(7)	61	9	159
Έξοδα αναδιάρθρωσης	-	(18)	-	-	-	(18)
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου	(6)	84	(7)	61	9	141
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ φόρου	(5)	-	-	-	-	(5)
Δικαιώματα τρίτων	-	(0)	0	-	-	-
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(11)	84	(7)	61	9	136

	31 Δεκεμβρίου 2019					Διεθνείς
	Ρουμανία	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Δραστηριότητες
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα <sup>(2)</sup>	363	5.550	1.510	6.260	1.374	15.057
Υποχρεώσεις ανά τομέα <sup>(2)</sup>	530	4.966	1.101	5.698	1.189	13.484

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

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

<sup>(3)</sup> Σε συνέχεια της αποαναγνώρισης του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου του project Cairo, τα δάνεια των τομέων λιανικής τραπεζικής και τραπεζικής επιχειρήσεων μειώθηκαν κατά € 2,57 δις και € 1,27 δις, αντίστοιχα. Οι ομολογίες των τιτλοποιήσεων Cairo και Pillar, που διακρατήθηκαν από τον Όμιλο, οι οποίες ανέρχονται σε € 2,4 δις και € 1,1 αντίστοιχα, παρουσιάζονται στις Λοιπές δραστηριότητες.

## 6. Κέρδη ανά μετοχή

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

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικά μετατρέψιμοι τίτλοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Μετά την εξαγορά των προνομιούχων τίτλων (σειρά Δ) η οποία ολοκληρώθηκε την 29 Οκτωβρίου 2019, ο Όμιλος δεν έχει πλέον δυνητικά μετατρέψιμους τίτλους σε κοινές μετοχές (σημ. 27). Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019, οι εν λόγω προνομιούχοι τίτλοι δεν συμπεριλήφθηκαν στον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή, δεδομένου ότι η μετατροπή τους δε θα επιδρούσε μειωτικά στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή.

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

	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		
	2020	2019 Αναμορφωμένα	2020	2019 Αναμορφωμένα	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών (σημ. 2.2) <sup>(1)</sup>	€ εκατ.	(1.081)	93	85	62
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών (σημ. 2.2) <sup>(1)</sup>	€ εκατ.	(1.081)	96	85	61
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.707.516.880	3.182.318.778	3.707.515.572	3.704.540.605
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	-	3.209.016.478	-	3.731.238.305
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή</b>					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,29)	0,03	0,02	0,02
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,29)	0,03	0,02	0,02

<sup>(1)</sup> Μετά την αφαίρεση των μερισμάτων που αναλογούν στους κατόχους προνομιούχων τίτλων (σημ. 27).

Οι βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020 ήταν μηδέν (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 0,001 βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή).

Την 28 Ιουλίου 2020, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε τη θέσπιση πενταετούς Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών, με έναρξη το 2021, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, τα οποία θα χορηγηθούν σε στελέχη της Διοίκησης και το προσωπικό της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Ο μέγιστος αριθμός δικαιωμάτων που μπορεί να εγκριθεί θα είναι 55.637.000 δικαιώματα, καθένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή, δηλαδή σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα δικαιώματα θα διατεθούν συνολικά έως 55.637.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,5% του καταβεβλημένου σήμερα μετοχικού της κεφαλαίου. Η τιμή διάθεσης εκάστης νέας μετοχής ισούται με την ονομαστική αξία της μετοχής (σημ. 26).

## 7. Καθαρά έσοδα από τόκους

	30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2019 € εκατ.
<b>Τόκοι έσοδα</b>		
Πελάτες	1.017	1.103
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	31
Χρεωστικοί τίτλοι	142	140
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	323	322
	<b>1.505</b>	<b>1.596</b>
<b>Τόκοι έξοδα</b>		
Πελάτες	(86)	(140)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(35)	(48)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(71)	(80)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(290)	(292)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις- ΔΠΧΑ 16	(3)	(5)
	<b>(485)</b>	<b>(565)</b>
<b>Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>1.020</b>	<b>1.031</b>



**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**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 Σεπτεμβρίου 2020					Σύνολο € εκατ.
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση		Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	
			Περιουσίας € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.		
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	5	33	4	8	0	50
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	11	1	20	6	4	42
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά <sup>(1)</sup>	27	3	16	56	(4)	98
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	(0)	4	16	3	0	23
<b>Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>43</b>	<b>41</b>	<b>56</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>213</b>

	30 Σεπτεμβρίου 2019						Σύνολο € εκατ.
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική και		Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.		
			Διαχείριση Περιουσίας € εκατ.	Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς € εκατ.		Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	6	29	0	4	9	0	48
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	9	1	19	1	6	1	37
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά <sup>(1)</sup>	30	10	(0)	10	59	(1)	108
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	10	2	1	2	1	16
<b>Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>45</b>	<b>50</b>	<b>21</b>	<b>16</b>	<b>76</b>	<b>1</b>	<b>209</b>

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

**9. Λειτουργικά έξοδα**

	30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2019 Αναμορφωμένα € εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(334)	(358)
Διοικητικά έξοδα	(176)	(173)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(56)	(51)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων (σημ. 2.2)	(28)	(27)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(29)	(32)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(24)	(23)
<b>Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(647)</b>	<b>(664)</b>

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 12.857 (30 Σεπτεμβρίου 2019: 13.354). Την 30 Σεπτεμβρίου 2020 ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 637.

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

	30 Σεπτεμβρίου 2020			
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων <sup>(1)</sup>	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2020	136	407	6.556	7.099
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	7	102	(109)	-
Προβλέψεις περιόδου	37	27	1.825	1.889
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	16	16
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου <sup>(2)</sup>	(33)	(151)	(4.748)	(4.932)
Διαγραφές δανείων	-	-	(189)	(189)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(104)	(104)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	12	9	(66)	(45)
<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Σεπτεμβρίου 2020</b>	<b>159</b>	<b>394</b>	<b>3.181</b>	<b>3.734</b>

	30 Σεπτεμβρίου 2019			
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων <sup>(1)</sup>	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2019	146	711	7.943	8.800
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	83	66	(149)	-
Προβλέψεις περιόδου	(67)	(103)	622	452
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	17	17
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου <sup>(2)</sup>	(2)	(14)	(907)	(923)
Διαγραφές δανείων	-	-	(610)	(610)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(167)	(167)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(14)	(13)	23	(4)
<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Σεπτεμβρίου 2019</b>	<b>146</b>	<b>647</b>	<b>6.772</b>	<b>7.565</b>

<sup>(1)</sup> Η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα δάνεια (POCI) ποσού € 7 εκατ. περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων» (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 0,1 εκατ.).

<sup>(2)</sup> Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου λόγω α) πώλησης/ τιτλοποιήσεων (σημ. 15) και β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων.

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

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020 ανήλθαν σε € 1.935 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 493 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(1.889)	(452)
Ζημιές από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης) /αντιλογισμός πρόβλεψης απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(39)	(46)
<b>Σύνολο</b>	<b>(7)</b>	<b>5</b>
	<b>(1.935)</b>	<b>(493)</b>

Οι ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020 ύψους € 1.935 εκατ. συμπεριλαμβάνουν τη ζημία από τη συναλλαγή Cairo ύψους € 1.509 εκατ. (σημ. 15). Το υπόλοιπο ποσό των αναγνωρισμένων ζημιών απομείωσης ύψους € 426 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 493 εκατ., συμπεριλαμβανομένων των ζημιών απομείωσης που αναγνωρίστηκαν σχετικά με την ταξινόμηση του χαρτοφυλακίου Pillar ως κατεχόμενο προς πώληση), αντικατοπτρίζει την επίπτωση από την επιδείνωση της μελλοντικής μακροοικονομικής πληροφόρησης που χρησιμοποιείται στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, καθώς αναθεωρήθηκε λόγω της αναμενόμενης αρνητικής επίδρασης της κρίσης από την πανδημία Covid-19, η οποία έπληξε σε ευρεία κλίμακα τις οικονομίες όπου λειτουργεί ο Όμιλος (σημ. 3).

Ειδικότερα, οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν από τον Όμιλο την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020 παρέμειναν αρκετά πιο αυξημένες σχετικά με αυτές που αναμένονταν στα τέλη του 2019, λόγω της συγκυρίας της πανδημικής κρίσης (Covid-19) και της επικρατούσας αβεβαιότητας ως προς τον χρόνο και τις προοπτικές ανάκαμψης της οικονομίας (σημ. 2). Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος αρχικά προσδοκούσε για το 2020 σημαντική μείωση των ζημιών απομείωσης, η οποία θα προερχόταν από τη βελτίωση στο προ κορωνοϊού (Covid-19) μακροοικονομικό περιβάλλον, το θετικό αντίκτυπο στα δανειακά χαρτοφυλάκια του Ομίλου από το πρόγραμμα που αφορά την επιτάχυνση της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων χαρτοφυλακίων (NPEs) και τη συνεπακόλουθη απομόχλευση του ενεργητικού, καθώς και τα αναμενόμενα αποτελέσματα λοιπών μέτρων ανάκτησης που ελήφθησαν από την Τράπεζα στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPEs (σημ. 2). Ωστόσο, δεδομένων των νέων συνθηκών λόγω της εξάπλωσης της πανδημίας Covid-19, το κόστος κινδύνου του Ομίλου<sup>(1)</sup> για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020 αυξήθηκε στο 1,51%, σε σύγκριση με την προ κορωνοϊού αντίστοιχη εκτίμηση για το 2020 που ήταν στο 0,9%.

Ο Όμιλος εξακολουθεί να παρακολουθεί στενά και επαναξιολογεί διαρκώς όλες τις πρόσφατες διαθέσιμες πληροφορίες λόγω της υψηλής αβεβαιότητας που απορρέει από το δεύτερο κύμα των lockdowns που ξεκίνησε στην Ελλάδα και στο εξωτερικό στις αρχές Νοεμβρίου 2020 και την αρνητική επίπτωση τους στις οικονομίες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, τη φύση, το μέγεθος και την αποτελεσματικότητα των μέτρων κρατικής ενίσχυσης, καθώς και την επίδραση στην καταναλωτική και επενδυτική συμπεριφορά μετά την κρίση.

<sup>(1)</sup>Το κόστος κινδύνου αντιπροσωπεύει το λόγο των προβλέψεων (ζημιών) για πιστωτικούς κινδύνους του Ομίλου από δάνεια και απαιτήσεις της υπό εξέταση περιόδου, εξαιρώντας τη ζημία που προέκυψε από τη συναλλαγή Cairo, σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσθέςιμο κόστος συμπεριλαμβανοντας και τα δάνεια που είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση την 30 Ιουνίου 2020.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου 2019 Αναμορφωμένα € εκατ.</b>
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων (σημ. 2.2)	(10)	(24)
Ζημιές (απομείωσης)/αντιλογισμός ομολόγων	(8)	3
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις <sup>(1)</sup>	(6)	(12)
<b>Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις</b>	<b>(24)</b>	<b>(33)</b>
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες (σημ. 25)	(127)	(60)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(8)	(25)
<b>Έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>(135)</b>	<b>(85)</b>
<b>Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(159)</b>	<b>(118)</b>

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

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε € 8 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης ομολογίων, η οποία εν μέρει οφείλεται στην απόκτηση επενδυτικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (σημ. 16).

Επιπλέον, την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 8 εκατ. τα οποία αφορούσαν κυρίως στο σχέδιο μετασχηματισμού της Τράπεζας. Τη συγκριτική περίοδο ο Όμιλος αναγνώρισε έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους € 25 εκατ. εκ των οποίων € 7 εκατ. αφορούσαν κυρίως στο σχέδιο μετασχηματισμού της Τράπεζας και € 18 εκατ. στην απόκτηση της Piraeus Bank Bulgaria A.D.

**12. Φόρος εισοδήματος**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου 2019 Αναμορφωμένα € εκατ.</b>
Τρέχων φόρος	(33)	(29)
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 2.2)	(94)	19
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(127)</b>	<b>(10)</b>

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%. Από το έτος 2019, σύμφωνα με το Νόμο 4646/2019, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τον Δεκέμβριο του 2019 και τροποποίησε το Νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των ανωτέρω πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώθηκε από 29% σε 24%. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον προαναφερθέντα Νόμο 4646/2019, από την 1 Ιανουαρίου 2020 ο παρακρατούμενος φόρος επί των διανεμόμενων μερισμάτων, πλην των ενδοομιλικών μερισμάτων, μειώθηκε από 10% σε 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 και 18) έχουν κατά κανόνα 1 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2014-2015 η Εταιρεία και οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχθηκαν υποχρεωτικά, υποχρεούνταν να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» σύμφωνα με τον Νόμο 4174/2013, το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Για τις

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

χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία και (κατά γενικό κανόνα) οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου θα συνεχίσουν να το λαμβάνουν.

Η Εταιρεία, οι θυγατρικές της, οι συγγενείς της εταιρείες και οι κοινοπραξίες της που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2014-2018. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, οι φορολογικοί έλεγχοι από εξωτερικούς ελεγκτές έχουν ολοκληρωθεί χωρίς ευρήματα.

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 χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2019, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2013 έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία και για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Eurobank Cyprus Ltd, 2018-2019, (β) Eurobank Bulgaria A.D., 2014-2019, (γ) Eurobank A.D. Beograd (Σερβία), 2014-2019 και (δ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2015-2019. Οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου (σημ. 17 και 18), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες του εξωτερικού, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν από 1 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή και τις προϋποθέσεις της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει σε κάθε χώρα.

**Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους**

Ο Νόμος 4605/2019 (άρθρο 93), παρείχε διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των παρακρατούμενων φόρων της Τράπεζας βάσει του Νόμου 2238/1994 (ήτοι € 50 εκατ.) κατά τρόπο που διασφαλίζει τους εν λόγω φόρους προβλέποντας τον συμψηφισμό τους με τον φόρο εισοδήματος της Τράπεζας όποτε αυτός προκύψει.

Περαιτέρω, ο Νόμος 4605/2019 ρυθμίζει τη μεταχείριση των φορολογικών απαιτήσεων του Νόμου 4046/2012 (για τα έτη 2010, 2011 και 2012), ο οποίος προέβλεπε πενταετή συμψηφισμό του παρακρατούμενου φόρου επί των τόκων από ΟΕΔ/ΕΓΕΔ/εταιρικά ομόλογα με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου έναντι του φόρου εισοδήματος των τραπεζών. Συγκεκριμένα, με το Νόμο 4605/2019 διευκρινίστηκε ότι τα εναπομείναντα ποσά (δηλ. οι παρακρατούμενοι φόροι που δεν μπορούν να συμψηφιστούν εντός της καθορισμένης πενταετίας) θα συμψηφίζονται με όλους τους φόρους ισόποσα εντός δέκα ετών, αρχής γενομένης από την 1 Ιανουαρίου 2020. Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, το εναπομείναν ποσό των προαναφερθέντων απαιτήσεων της Τράπεζας ανέρχεται σε € 12,3 εκατ., ενώ το πρώτο 1/10 του αρχικού του ποσού € 13,7 εκατ. επιστράφηκε στην Τράπεζα μέσω συμψηφισμού με τις τρέχουσες φορολογικές της υποχρεώσεις εντός της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020.

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

**Αναβαλλόμενος φόρος**

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

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>4.757</b>
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών <sup>(1)</sup>	(3)
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(94)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λουτών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	58
Αντιστάθμιση ταμειακών ρών	3
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	(2)
Λοιπά	(1)
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου</b>	<b>4.718</b>

<sup>(1)</sup> Αφορά στην απόκτηση της Piraeus Port Plaza 2 (σημ. 17).

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

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	1.594	1.592
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	1.064	1.101
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων	1.909	1.985
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	199	201
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	1	2
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	10	16
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	21	17
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	11	14
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(55)	(47)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(133)	(191)
Λοιπά	97	67
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου</b>	<b>4.718</b>	<b>4.757</b>

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.732	4.766
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(14)	(9)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου</b>	<b>4.718</b>	<b>4.757</b>

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου 2019 Αναμορφωμένα € εκατ.</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	(75)	128
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	(1)	(61)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(38)	(38)
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές (σημ.2.2)	20	(10)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(94)</b>	<b>19</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις € 4,7 δις που αναλύονται παρακάτω:

- (α) € 1.594 εκατ. αφορούν σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές λόγω προβλέψεων απομείωσης/αποτίμησης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια συμπεριλαμβανομένων των λογιστικών διαγραφών χρέους σύμφωνα με τον Ελληνικό φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως είναι σε ισχύ. Αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,
- (β) € 1.064 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς (δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από τη χρήση 2012 και εφεξής),
- (γ) € 1.909 εκατ. αφορούν στο αναπόσβεστο υπόλοιπο οριστικών φορολογικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, που υπόκεινται σε απόσβεση εντός εικοσαετούς περιόδου, σύμφωνα με τον Ελληνικό φορολογικό νόμο 4172/2013 όπως είναι σε ισχύ,

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- (δ) € 10 εκατ. αφορούν κυρίως σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές σχετικά με την (αναπόσβεστη για φορολογικούς σκοπούς) αξία των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Ergasias, υποκείμενων σε δεκαετή απόσβεση, με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία κατά το έτος που πραγματοποιήθηκαν,
- (ε) € 1 εκατ. αφορά σε μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές των θυγατρικών της Εταιρείας και
- (στ) € 140 εκατ. αφορούν σε λοιπές φορολογητέες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές (κέρδη/ζημιές αποτίμησης, προβλέψεις για συντάξεις και λοιπές παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό κλπ.), η πλειονότητα των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

### Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

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

Ειδικότερα, για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος έχει πραγματοποιήσει αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, βάσει του τριετούς Επιχειρηματικού Σχεδίου μέχρι το τέλος του 2022, το οποίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το Μάιο του 2020, και περιλάμβανε αναθεωρημένες προβλέψεις της Διοίκησης για τη μελλοντική κερδοφορία του στην Ελλάδα, καθώς και στις χώρες που δραστηριοποιείται, λόγω της πανδημίας του Covid-19. Το Σχέδιο έχει επίσης υποβληθεί στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (Single Supervisory Mechanism-SSM). Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς όλα τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία για τις επιπτώσεις της πανδημίας του Covid-19, καθώς και των σχετικών μέτρων άμβλυνσης τους που έχουν ληφθεί από την Ελληνική κυβέρνηση και τις Ευρωπαϊκές αρχές (σημ. 2), επί των παραδοχών που χρησιμοποιούνται στον επιχειρηματικό σχεδιασμό του και επί των προβλέψεων για τη μελλοντική κερδοφορία του 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 Σεπτεμβρίου 2020, 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 € 3.723 εκατ. Η μετατροπή των DTCs προϋποθέτει ότι το λογιστικό αποτέλεσμα της Τράπεζας, μετά από φόρους, για τη χρήση είναι ζημιογόνο. Συγκεκριμένα, DTCs υπολογίζονται επί: (α) των ζημιών από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου και (β) του συνολικού ποσού (i) του αναπόσβεστου υπόλοιπου των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, (ii) των λογιστικών διαγραφών δανείων ή πιστώσεων και (iii) των υπολειπόμενων συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών γενικά λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχαν λογισθεί έως την 30 Ιουνίου 2015.

Σύμφωνα με το φορολογικό καθεστώς που ισχύει, οι ανωτέρω οριστικές ζημιές από διαγραφές και πωλήσεις δανείων αποσβένονται σε περίοδο 20 ετών, διατηρώντας το καθεστώς του DTC καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, ενώ αποσυνδέονται οι οριστικές διαγραφές δανείων από τις λογιστικές διαγραφές αυτών. Συνεπώς, η ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/DTC της Τράπεζας που συνδέεται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και η εποπτική κεφαλαιακή της διάρθρωση διασφαλίζονται, συνεισφέροντας σημαντικά στην επίτευξη των στόχων για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, μέσω της αύξησης των διαγραφών και πωλήσεων δανείων.

Σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, επιβάλλεται μια ετήσια προμήθεια ποσοστού 1,5% για το υπερβάλλον ποσό των εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το οποίο προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος συντελεστή φορολόγησης για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.

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

4172/2013 (δηλ. 29%) και του συντελεστή φορολόγησης ο οποίος ίσχυε την 30 Ιουνίου 2015 (δηλ. 26%). Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, έχουν αναγνωρισθεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 5 εκατ.

**13. Δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες**
**(α) Δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
<b>Στοιχεία ενεργητικού δραστηριοτήτων προς πώληση</b>		
Ακίνητα	54	63
Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	-	10
Χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων	-	2
<b>Σύνολο</b>	<b>54</b>	<b>75</b>
<b>Στοιχεία παθητικού δραστηριοτήτων προς πώληση</b>		
Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	-	8
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>8</b>

**Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, Ελλάδα**

Την 19 Δεκεμβρίου 2019, Ο Όμιλος ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας με την doValue S.p.A (“do Value”) για την πώληση του 80% της θυγατρικής του, Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (“FPS”), έναντι τιμήματος € 248 εκατ. σε μετρητά, με την επιφύλαξη συγκεκριμένων προσαρμογών.

Σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας, προκειμένου να ολοκληρωθεί η πώληση, η FPS, η οποία υπαγόταν στον Τομέα Προβληματικών Δανείων της Eurobank Ergasias (Troubled Asset Group - “TAG”), τη μονάδα που είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου των προβληματικών δανείων, θα αναλάμβανε το TAG της Eurobank Ergasias. Οι σχετικές διαδικασίες ολοκληρώθηκαν στο τέλος του Μαρτίου 2020.

Μετά τη λήψη όλων των εποπτικών εγκρίσεων, η παραπάνω συναλλαγή πώλησης ολοκληρώθηκε την 5 Ιουνίου 2020.

Κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, ο Όμιλος αποαναγνώρισε τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της FPS και αναγνώρισε το ποσοστό 20% που διακράτησε στην εταιρεία ως συμμετοχή σε συγγενή εταιρεία, η οποία θα λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, στην εύλογη αξία € 62 εκατ. Η εύλογη αξία προσδιορίστηκε με βάση τη συνεπαγόμενη συνολική εταιρική αξία € 310 εκατ. για το 100% της εταιρείας.

Οι όροι της συναλλαγής παρέμειναν ως είχαν σύμφωνα με τη δεσμευτική συμφωνία της 19 Δεκεμβρίου 2019, η οποία προέβλεπε συγκεκριμένες προσαρμογές που σχετίζονταν με την καθαρή χρηματική θέση της εταιρείας, τα στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση του Δεκεμβρίου 2019 και το καθαρό οικονομικό όφελος που προέκυψε από την 1 Ιανουαρίου 2020.

Το τίμημα σε μετρητά που εισπράχθηκε, μετά τις παραπάνω προσαρμογές, ανήλθε σε € 211 εκατ. και το κέρδος που προέκυψε από την πώληση ήταν € 219 εκατ. προ φόρων (€ 173 εκατ. μετά φόρων), λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά έξοδα που συνδέονται άμεσα με τη συναλλαγή και την επαναμέτρηση του ποσοστού που διακρατήθηκε στην FPS.

Η συναλλαγή ενίσχυσε την κεφαλαιακή θέση, καθώς η επίπτωση στο δείκτη συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε περίπου + 75 μονάδες βάσης, εξαιρουμένων των εξόδων συναλλαγής και φόρων.

Στα πλαίσια της στρατηγικής σύμπραξης με την doValue για τη διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (“NPEs”) του, ο Όμιλος προχώρησε στη σύναψη 14-ετούς συμφωνίας συνεργασίας (Service Level Agreement - “SLA”) με την FPS για τη διαχείριση των NPEs της Eurobank και των δανείων λιανικής τραπεζικής σε μικρή καθυστέρηση, καθώς και τη διαχείριση των ανάλογων μελλοντικών απαιτήσεων.

**Ακίνητα**

Το Νοέμβριο του 2019, ο Όμιλος, στο πλαίσιο της στρατηγικής του για την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του (ανακτηθέντα από πλειστηριασμούς, επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα) είχε συνάψει αρχικές συμφωνίες με υποψήφιους επενδυτές για την πώληση τριών χαρτοφυλακίων ακινήτων συνολικής αξίας € 0,1 δις περίπου. Συνεπώς η πώληση αυτών των χαρτοφυλακίων ακινήτων θεωρήθηκε πολύ πιθανή και από το τέλος του Νοεμβρίου 2019 έχουν ταξινομηθεί ως



## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

κατεχόμενα προς πώληση. Η εύλογη αξία, αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης αυτών των ακινήτων, σύμφωνα με τις προσφορές που περιλαμβάνονταν στις αρχικές συμφωνίες, ήταν χαμηλότερη της λογιστικής τους αξίας. Ως εκ τούτου, το τέταρτο τρίμηνο 2019, αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης € 24 εκατ. κατά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5. Κατόπιν της ολοκλήρωσης ορισμένων πωλήσεων στο εννεάμηνο του τρέχοντος έτους, η λογιστική αξία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων την 30 Σεπτεμβρίου 2020, μειώθηκε σε € 49 εκατ.

Η προθεσμία της αρχικής συμφωνίας για ένα από τα ανωτέρω χαρτοφυλάκια λογιστικής αξίας € 6,3 εκατ. την 30 Σεπτεμβρίου 2020, έληξε την 30 Απριλίου 2020 χωρίς περαιτέρω παράταση. Ωστόσο, παραμένει η δέσμευση του Ομίλου για το σχέδιο πώλησης του εν λόγω χαρτοφυλακίου και αυτό εξακολουθεί να διατίθεται ενεργά προς πώληση, συνεπώς συνεχίζει να ταξινομείται ως κατεχόμενο προς πώληση την 30 Σεπτεμβρίου 2020. Επιπρόσθετα, η ολοκλήρωση της πώλησης των ακινήτων, η οποία αναμενόταν αρχικά να λάβει χώρα εντός του 2020, ενδέχεται να παραταθεί λόγω των τρεχουσών έκτακτων συνθηκών.

Επιπλέον, τον Ιούλιο 2020, η Τράπεζα είχε συνάψει μια αρχική συμφωνία για την πώληση ενός ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου. Συνεπώς, η πώλησή του θεωρήθηκε πολύ πιθανή και έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενο προς πώληση την 30 Σεπτεμβρίου 2020. Η εύλογη αξία, αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης αυτού του ακινήτου, με βάση την αρχική συμφωνία, ήταν χαμηλότερη της λογιστικής τους αξίας € 6,3 εκατ., ως εκ τούτου, το τρίτο τρίμηνο 2020, αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης € 0,8 εκατ. κατά την επαναμέτρησή του σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5.

Οι ανωτέρω δύο έκτακτες επιμετρήσεις της εύλογης αξίας των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν.

### Χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η Eurobank Bulgaria A.D. σύναψε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων και δανείων λιανικής τραπεζικής. Κατά συνέπεια, δάνεια λογιστικής αξίας € 19,2 εκατ. προ προβλέψεων για τα οποία είχε αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης € 10,6 εκατ. ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2020 χωρίς να έχει επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2019, η Eurobank Ergasias σύναψε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων και κατά συνέπεια δάνεια λογιστικής αξίας € 7,6 εκατ. προ προβλέψεων για τα οποία είχε αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης € 5,3 εκατ. ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2020 χωρίς να έχει επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

### (β) Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

#### Πωληθείσες θυγατρικές εταιρείες στη Ρουμανία

Τον Απρίλιο του 2018, ολοκληρώθηκε η πώληση των θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία που είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση (Bancrest S.A., ERB Retail Services IFN S.A. και ERB Leasing IFN S.A.) και οι οποίες αποτελούσαν το μεγαλύτερο μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου στη Ρουμανία. Σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Πώλησης και Αγοράς (η Συμφωνία), μεταξύ του Ομίλου και της Banca Transilvania (ο Αγοραστής), υπάρχουν ειδικές ρήτρες αποζημίωσης βάσει των οποίων ο Αγοραστής θα μπορούσε να απαιτήσει από τον Πωλητή συγκεκριμένα ποσά, με ανώτατο όριο στη συνολική απαίτηση, συμπεριλαμβανομένων εκείνων για:

α) τις ανοιχτές (αυτές που δεν έχουν παραγραφεί) φορολογικές χρήσεις της Bancrest S.A. μέχρι την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με το πόρισμα του φορολογικού ελέγχου που κοινοποιήθηκε στην Bancrest S.A. τον Ιούλιο του 2018, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου για τα έτη 2011-2015, οι πρόσθετοι φόροι προς πληρωμή ανήλθαν συνολικά σε € 40 εκατ. περίπου. Σε σχέση με τα ανωτέρω, ο Όμιλος αναγνώρισε πρόβλεψη € 20 εκατ., από την οποία ποσό € 5 εκατ. (€ 3,6 εκατ. μετά φόρων) αναγνωρίστηκε την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019. Ο Όμιλος είναι σε στενή συνεργασία με τον Αγοραστή, σχετικά με την αμφισβήτηση του πορίσματος του φορολογικού ελέγχου στα αρμόδια δικαστήρια, η οποία είναι σε εξέλιξη και

β) τις ζημιές που προκύπτουν από απαιτήσεις έναντι του Αγοραστή ή της Bancrest S.A. σχετικά με συγκεκριμένο δανειακό χαρτοφυλάκιο. Τα σχετικά πρόστιμα και τα άλλα μέτρα που επιβλήθηκαν στην Bancrest SA το 2018 από την Εθνική Αρχή Προστασίας του Καταναλωτή της Ρουμανίας (ANPC) έχουν πλέον ακυρωθεί με οριστικές δικαστικές αποφάσεις εκδοθείσες έως το τρέχον έτος.

Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με την πώληση των θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία παρέχονται στη σημείωση 30 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα**

	30 Σεπτεμβρίου 2020		31 Δεκεμβρίου 2019	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεων € εκατ.	Υποχρεώσεων € εκατ.	Απαιτήσεων € εκατ.	Υποχρεώσεων € εκατ.
Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης/ διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	2.492	2.180	2.260	1.862
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας	2	686	2	770
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών	8	99	0	94
<b>Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων</b>	<b>2.502</b>	<b>2.965</b>	<b>2.262</b>	<b>2.726</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού και παθητικού αυξήθηκε κατά € 240 εκατ. και € 239 εκατ. αντίστοιχα, σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2019, κυρίως ως αποτέλεσμα της καθοδικής κίνησης της καμπύλης επιτοκίων του ευρώ. Η μεταβολή των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων παθητικού επηρεάστηκε επίσης από τον τερματισμό συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων, κυρίως το τρίτο τρίμηνο του 2020, που είχαν προηγουμένως χρησιμοποιηθεί σε σχέσεις αντιστάθμισης της εύλογης αξίας. Την ίδια ημερομηνία η καθαρή λογιστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε € 1.644 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1.528 εκατ.).

Τον Ιούλιο 2020, η καμπύλη προεξόφλησης των παραγώγων επιτοκίου σε Ευρώ που εκκαθαρίζονται κεντρικά μέσω συγκεκριμένων οίκων εκκαθάρισης, άλλαξε από EONIA σε €STR. Η μεταβολή που προέκυψε, ως αποτέλεσμα της παραπάνω αλλαγής, στην εύλογη αξία των συγκεκριμένων παραγώγων αντισταθμίστηκε με μία ισόποση πληρωμή μετρητών ως αποζημίωση στον αντισυμβαλλόμενο στον οποίο επήλθε οικονομική ζημιά από την μετάβαση, ώστε να μην υπάρχει μεταφορά αξίας μεταξύ των δύο μερών. Κατά συνέπεια, η αλλαγή της καμπύλης προεξόφλησης σε €STR δεν είχε επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

**15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

	30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος		
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	40.694	44.406
- Πρόβλεψη απομείωσης	(3.734)	(7.099)
Λογιστική αξία	<b>36.960</b>	37.307
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	28	58
<b>Σύνολο</b>	<b>36.988</b>	37.365

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά επιχειρηματική μονάδα και ανά στάδιο την 30 Σεπτεμβρίου 2020:

30 Σεπτεμβρίου 2020					31 Δεκεμβρίου 2019
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων <sup>(1)</sup> € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος</b>					
<b>Στεγαστικά δάνεια:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	6.927	2.941	1.858	11.726	13.982
- Πρόβλεψη απομείωσης	(17)	(152)	(726)	(895)	(1.704)
Λογιστική αξία	6.910	2.789	1.132	10.831	12.278
<b>Καταναλωτικά δάνεια:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.169	524	839	3.532	3.838
- Πρόβλεψη απομείωσης	(34)	(67)	(724)	(825)	(1.055)
Λογιστική αξία	2.135	457	115	2.707	2.783
<b>Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.172	922	1.109	4.203	6.480
- Πρόβλεψη απομείωσης	(39)	(77)	(558)	(674)	(1.687)
Λογιστική αξία	2.133	845	551	3.529	4.793
<b>Επιχειρηματικά δάνεια<sup>(2)</sup>:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	17.518	1.454	2.261	21.233	20.106
- Πρόβλεψη απομείωσης	(69)	(98)	(1.173)	(1.340)	(2.653)
Λογιστική αξία	17.449	1.356	1.088	19.893	17.453
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	28.786	5.841	6.067	40.694	44.406
- Πρόβλεψη απομείωσης	(159)	(394)	(3.181)	(3.734)	(7.099)
Λογιστική αξία	<b>28.627</b>	<b>5.447</b>	<b>2.886</b>	<b>36.960</b>	37.307
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</b>					
Λογιστική αξία				<b>28</b>	58
<b>Σύνολο</b>				<b>36.988</b>	<b>37.365</b>

<sup>(1)</sup> Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, πιστωτικά απομειωμένα δάνεια πελατών (POCI) λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 50 εκατ. και € 7 εκατ. προβλέψων απομείωσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων» (31 Δεκεμβρίου 2019: € 54 εκατ. λογιστική αξία προ απομείωσης και € 3,5 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

<sup>(2)</sup> Περιλαμβάνει ποσό € 3,5 δις που αφορά στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar και Cairo (senior notes), τα οποία έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

**Επιχειρησιακοί στόχοι για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPEs)**

Τον Μάρτιο του 2020, ο SSM αφού έλαβε υπόψη τις έκτακτες συνθήκες λόγω της πανδημίας Covid-19, ενημέρωσε τις Ευρωπαϊκές τράπεζες ότι η υποβολή της νέας Ζετούς Στρατηγικής Διαχείρισης των NPEs αναβάλλεται για τον Μάρτιο 2021. Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο του διαλόγου με τον SSM και της στενής παρακολούθησης της προόδου μείωσης των NPEs, στο τέλος Σεπτεμβρίου 2020, η Eurobank και οι άλλες Ελληνικές συστημικές τράπεζες υπέβαλαν σε μορφή προκαταρκτικού σχεδίου την επικαιροποιημένη Στρατηγική Διαχείρισης των NPEs για την περίοδο 2020-22, μαζί με τους ετήσιους στόχους των NPEs σε επίπεδο ομίλου.

Σύμφωνα με το Νόμο 4649/2019, την 25 Φεβρουαρίου 2020, η Eurobank υπέβαλε στο Υπουργείο Οικονομικών δύο αιτήσεις για την ένταξη στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων «ΗΡΑΚΛΗΣ» των τιτλοποιήσεων Cairo I και Cairo II και την 15 Μαΐου 2020 την αίτηση της τιτλοποίησης Cairo III, οι οποίες εγκρίθηκαν την 23 Ιουλίου 2020. Με το κλείσιμο της συναλλαγής Cairo στις αρχές Ιουνίου 2020 και την επακόλουθη αποαναγνώριση του υποκείμενου χαρτοφυλακίου τιτλοποιημένων δανείων € 7,2 δις (αποτελούμενο κυρίως από NPEs) τον Σεπτέμβριο 2020, ο Όμιλος μείωσε σημαντικά το υπόλοιπο των NPEs κατά € 6,9 δις σε € 6,1 δις (31 Δεκεμβρίου 2019: € 13 δις), μειώνοντας τον δείκτη NPE στο 14,9% την 30 Σεπτεμβρίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: 29%).

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

Τον Μάρτιο και τον Απρίλιο του 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και η ΕΚΤ εξέδωσαν οδηγίες που στοχεύουν στην άμβλυση των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19 στον τραπεζικό κλάδο της ΕΕ, ανακοινώνοντας μεταξύ άλλων, ότι υπάρχει ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων οδηγιών σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων. Επιπλέον, ζητήθηκε η διενέργεια εποικοδομητικού διαλόγου μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζών αναφορικά με τις στρατηγικές διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων τους, σε ατομική βάση με κάθε τράπεζα.

Η Eurobank πραγματοποιεί όλες τις απαραίτητες ενέργειες για να αντιμετωπίσει τα προβλήματα ρευστότητας τα οποία ανέκυψαν από τον περιορισμό ή την αναστολή της λειτουργίας των επιχειρήσεων και ιδιωτών λόγω του Covid-19. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα καθόρισε έκτακτα μέτρα ενίσχυσης τα οποία θα εφαρμοστούν σε συγκεκριμένους τομείς δραστηριοτήτων που επηρεάζονται από τον Covid-19 (σημ. 3).

**Νομοθετικό πλαίσιο**

Το πλαίσιο προστασίας της πρώτης κατοικίας το οποίο ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο τον Μάρτιο του 2019 (Νόμος 4605/2019) είχε ως στόχο να στηρίξει τις προσπάθειες των τραπεζών για τη μείωση των NPEs μέσω ενός πιο αποτελεσματικού μηχανισμού διαχείρισης προβληματικών δανείων, του περιορισμού των στρατηγικών εκπρόθεσμων οφειλετών και εν τέλει της βελτίωσης της συνέπειας πληρωμών. Η κυβέρνηση ανακοίνωσε ότι μετά τη λήξη του εν λόγω πλαισίου, τον Ιούλιο του 2020 αντί του Απριλίου του 2020 όπως είχε αρχικά προγραμματιστεί, θα καταρτίσει ένα ολοκληρωμένο Πτωχευτικό Πλαίσιο Ιδιωτών και Επιχειρήσεων. Ο νέος πτωχευτικός κώδικας, ο οποίος ενσωματώνει το καθεστώς πτώχευσης για ιδιώτες αλλά και επιχειρήσεις, ψηφίστηκε τον Οκτώβριο του 2020 (Νόμος 4738/2020) και θα τεθεί σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2021.

**Τιτλοποίηση Cairo- Αποαναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες**

Τον Δεκέμβριο 2019, ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι σύναψε με την doValue S.p.A δεσμευτική συμφωνία για την πώληση του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων συνολικής αξίας περίπου € 7,5 δις. Η πώληση ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2020 με τίμημα ύψους περίπου € 14 εκατ. σε μετρητά.

Κατόπιν της πώλησης του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης, που ουσιαστικά αντιπροσωπεύουν την πλειοψηφία της σειράς B1, δηλ. 80% της σειράς B1, ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο των σχετικών εταιρειών ειδικού σκοπού (SPVs), δεδομένου ότι έχασε τη δυνατότητα να διευθύνει μονομερώς τις συναφείς δραστηριότητες τους, η οποία ανήκει πλέον στον κάτοχο της πλειοψηφίας της σειράς B1 ομολογιών. Αντίστοιχα, ο Όμιλος έπαψε να ενοποιεί τα SPVs στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Συγχρόνως, η ανωτέρω πώληση ενεργοποίησε την αξιολόγηση των κριτηρίων αποαναγνώρισης του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου, η οποία καταλήγει στο συμπέρασμα ότι ο Όμιλος, διακρατώντας τους ακόλουθους τίτλους που εκδόθηκαν σε ονομαστική αξία, δηλαδή το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης ονομαστικής αξίας € 2.409 εκατ., το 80% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης ονομαστικής αξίας € 1.171 και το 49,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης με αξία έκδοσης € 1, διατήρησε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του ανωτέρω δανειακού χαρτοφυλακίου. Συνεπώς, ο Όμιλος συνέχισε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό του το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο, τα σχετιζόμενα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις καθώς και την χρηματοοικονομική υποχρέωση από το εισπραχθέν τίμημα πώλησης.

Την 15 Ιουνίου 2020, η Eurobank Holdings, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), προχώρησε στην εισφορά των διακρατούμενων τίτλων του project Cairo, δηλαδή του 75% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 44,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης σε θυγατρική εταιρία με έδρα την Κύπρο με την επωνυμία «Mairanus Ltd», η οποία μετονομάστηκε σε «Cairo Mezz Plc». Την 7 Ιουλίου 2020, το Δ.Σ. της Eurobank Holdings πρότεινε στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή των μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc στους μετόχους της Eurobank Holdings μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου. Την 28 Ιουλίου 2020, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την προαναφερθείσα εταιρική πράξη. Η απόφαση του Δ.Σ. για την εισφορά των διακρατούμενων από την Eurobank Holding ομολογιών του project Cairo σηματοδότησε την έναρξη της διαδικασίας διανομής και κατέστησε σαφή τη δέσμευση της Διοίκησης στο συγκεκριμένο σχέδιο για τη διάθεση των τίτλων που αποτελεί το τελευταίο στάδιο του σχεδίου μετασηματισμού του Ομίλου και καταλήγει στην αποαναγνώριση του Cairo δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του. Κατόπιν των ανωτέρω, ο Όμιλος προχώρησε την 30 Ιουνίου 2020 στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αναγνώρισε το δεύτερο τρίμηνο του 2020 πρόβλεψη απομείωσης μετά από έξοδα ύψους € 1.509 εκατ. (σημ.10). Η πρόβλεψη απομείωσης βασίστηκε στην εύλογη αξία των ομολογιών που διακρατούνταν από τον Όμιλο κατά την 30 Ιουνίου 2020 ποσού € 2.478 εκατ., συμπεριλαμβάνοντας τους δεδουλευμένους τόκους των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης και το τίμημα που εισπράχθηκε από την πώληση στη doValue S.p.A. των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης. Επιπλέον, ο Όμιλος ταξινόμησε ως κατεχόμενο προς πώληση το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις ποσού € 2.341 εκατ., αποτελούμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 7.259

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εκατ. με πρόβλεψη απομείωσης € 4.918 εκατ., κατόπιν της αναγνώρισης της πρόβλεψης απομείωσης του Cairo, καθώς και τις σχετικές καθαρές απαιτήσεις τιτλοποίησης € 163 εκατ. Επιπροσθέτως, οι υποχρεώσεις της ανωτέρω δραστηριότητας που ταξινομήθηκε ως διακρατούμενη προς πώληση, περιλάμβαναν πρόβλεψη απομείωσης εγγυητικών επιστολών € 12 εκατ. που συμπεριλαμβανόταν στο δανειακό χαρτοφυλάκιο καθώς και χρηματοοικονομική υποχρέωση € 14 εκατ. από την πώληση των ομολογιών των σειρών B1 και C1.

Τον Σεπτέμβριο 2020, κατόπιν της ολοκλήρωσης της διανομής των μετοχών της Cairo Mezz Plc, το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο και οι σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποαναγνωρίστηκαν από τον ισολογισμό του Ομίλου εφόσον ο Όμιλος μετέφερε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χαρτοφυλακίου και έπαψε να έχει τον έλεγχο των τιτλοποιημένων δανείων ο οποίος ανήκει στους ομολογιούχους της πλειοψηφίας της σειράς B1 (σημ.31). Επιπροσθέτως, ο Όμιλος αναγνώρισε στον ισολογισμό του τους διακρατούμενους τίτλους δηλ. 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και 5% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης. Η ανωτέρω αποαναγνώριση του υποκείμενου χαρτοφυλακίου είχε ως αποτέλεσμα κέρδος από αποαναγνώριση ποσού € 9 εκατ. που περιλαμβάνεται στην γραμμή «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την διακράτηση των ομολογιών του Cairo σε ποσοστά καθώς και την τιμή αποτίμησής τους την 30 Σεπτεμβρίου 2020:

Τίτλοι Cairo	(Α) - Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία <sup>(1)</sup>	(Β) - Eurobank Holdings	(Γ) = (Α) + (Β) - 'Όμιλος Eurobank Holdings	(Δ) Cairo Mezz Plc <sup>(2)</sup>	(Ε) - Τρίτοι <sup>(3)</sup>	(ΣΤ) = (Γ) + (Δ) + (Ε) - Συνολική έκδοση	Τιμή αποτίμησης
<b>Α Υψηλής διαβάθμισης</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	-	<b>100%</b>	<b>100%</b>
B1 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	5%	-	5%	-	20%	25%	-
B2 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	-	0%	0%	75%	-	75%	-
<b>Β Σύνολο</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>75%</b>	<b>20%</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>
C1 Χαμηλής διαβάθμισης	5%	-	5%	-	50,1%	55,1%	-
C2 Χαμηλής διαβάθμισης	-	0%	0%	44,9%	-	44,9%	-
<b>Γ Σύνολο</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>44,9%</b>	<b>50,1%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

<sup>(1)</sup> Μεταφερθείσες ομολογίες κατά τη διάσπαση από την Eurobank Ergasias

<sup>(2)</sup> Εισφερθείσες ομολογίες από την Eurobank Holdings που διανεμήθηκαν στους μετόχους

<sup>(3)</sup> Πωληθείσες ομολογίες στη doValue S.p.A.

### Τιτλοποίηση Pillar- Αποαναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι έχει συνάψει δεσμευτική συμφωνία με την Celidoria S.A R.L. για την πώληση του 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (mezzanine and junior notes) του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 2 δις που περιλαμβάνει κυρίως μη εξυπηρετούμενα δάνεια (NPEs). Την 30 Ιουνίου 2019, το χαρτοφυλάκιο δανείων με λογιστική αξία προ προβλέψεων € 1.987 εκατ., για το οποίο είχε αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης € 845 εκατ. ταξινομήθηκε ως κατεχόμενο προς πώληση. Η λογιστική αξία μετά από προβλέψεις του δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους € 1.142 εκατ., αντιστοιχούσε στην τεκμαρτή αποτίμησή του, με βάση την ονομαστική αξία των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης και την τιμή πώλησης των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης, η τελική διαμόρφωση της οποίας υπόκειντο στην εκπλήρωση των όρων και προαπαιτούμενων της ανωτέρω συμφωνίας.

Τον Σεπτέμβριο 2019, η ανωτέρω συναλλαγή ολοκληρώθηκε με συνολικό τίμημα που καθορίστηκε σε € 102,5 εκατ. εκ του οποίου ποσό € 70 εκατ. άμεσα καταβλητέο, ενώ ποσό € 32,5 εκατ. απαιτείτο και η καταβολή του υπόκειντο στην εκπλήρωση των όρων της συμφωνίας. Το τελικό τίμημα ανήλθε σε € 70 εκατ. το οποίο έχει καταβληθεί, ενώ το παραπάνω απαιτητό ποσό που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αντλογίστηκε στο τέταρτο τρίμηνο του 2019, καθώς δεν εκπληρώθηκαν οι όροι και τα προαπαιτούμενα για την καταβολή του βάσει της συμφωνίας. Αντιστοίχως, ο Όμιλος έπαψε να ελέγχει την εταιρεία ειδικού σκοπού (SPV) ("Pillar Finance Designated Activity Company") και αποαναγνώρισε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο στο σύνολό του, δεδομένου ότι ο Όμιλος μεταβίβασε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνώρισε στον ισολογισμό του τα διακρατούμενα ομόλογα, δηλ. το 100% των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης, καθώς και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων**

	30 Σεπτεμβρίου 2020		
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων - Στάδιο 2	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)</b>			
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	3.376	-	3.376
- Πρόβλεψη απομείωσης	(6)	-	(6)
Λογιστική αξία	3.370	-	3.370
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)</b>			
Λογιστική αξία	5.354	9	5.363
<b>Σύνολο</b>	<b>8.724</b>	<b>9</b>	<b>8.733</b>
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)</b>			
Λογιστική αξία			118
<b>Σύνολο Επενδυτικών τίτλων</b>			<b>8.851</b>

	31 Δεκεμβρίου 2019		
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων - Στάδιο 2	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)</b>			
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	1.542	-	1.542
- Πρόβλεψη απομείωσης	(3)	-	(3)
Λογιστική αξία	1.539	-	1.539
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)</b>			
Λογιστική αξία	6.278	-	6.278
<b>Σύνολο</b>	<b>7.817</b>	<b>-</b>	<b>7.817</b>
<b>Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)</b>			
Λογιστική αξία			134
<b>Σύνολο Επενδυτικών τίτλων</b>			<b>7.951</b>

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

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

30 Σεπτεμβρίου 2020				
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
	<b>Ομόλογα</b>			
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.970	2.525	-	4.495
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	75	-	-	75
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	2.123	528	-	2.651
- Λοιποί εκδότες	1.195	317	3	1.515
	<b>5.363</b>	<b>3.370</b>	<b>3</b>	<b>8.736</b>
<b>Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια</b>	-	-	115	115
<b>Σύνολο</b>	<b>5.363</b>	<b>3.370</b>	<b>118</b>	<b>8.851</b>
31 Δεκεμβρίου 2019				
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
<b>Ομόλογα</b>				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3.226	1.042	-	4.268
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	2.056	487	-	2.543
- Λοιποί εκδότες	996	10	3	1.009
	<b>6.278</b>	<b>1.539</b>	<b>3</b>	<b>7.820</b>
<b>Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια</b>	-	-	131	131
<b>Σύνολο</b>	<b>6.278</b>	<b>1.539</b>	<b>134</b>	<b>7.951</b>

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε € 233 εκατ. κέρδη στα «Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους». Το προαναφερθέν πόσο αποτελείται από € 240 εκατ. κέρδη τα οποία προήλθαν από πωλήσεις χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) – περιλαμβανομένου του αποτελέσματος από τον τερματισμό της λογιστικής αντιστάθμισης, εκ των οποίων € 184 εκατ. κέρδη το τρίτο τρίμηνο του 2020 και € 7 εκατ. ζημιές κυρίως λόγω της μείωσης της εύλογης αξίας μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων. Τη συγκριτική περίοδο, ο Όμιλος αναγνώρισε € 66 εκατ. κέρδη, από τα οποία € 57 εκατ. προέρχονταν από πωλήσεις χρεωστικών τίτλων FVOCI - περιλαμβανομένου του αποτελέσματος από τον τερματισμό της λογιστικής αντιστάθμισης και € 9 εκατ. κυρίως από την αύξηση της εύλογης αξίας μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων.

Οι προαναφερθείσες συναλλαγές πώλησης, είχαν ως αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση της λογιστικής αξίας των χρεωστικών τίτλων FVOCI την 30 Σεπτεμβρίου 2020, η οποία υπερέβη την καθαρή θετική επίδραση της μεταβολής των τιμών της αγοράς σε αυτό το χαρτοφυλάκιο.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**17. Σύνοψη του Ομίλου**

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Σεπτεμβρίου 2020, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	α	100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges A.E. Δικτύων Διεταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ. <sup>(2)</sup>		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ. <sup>(2)</sup>		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. <sup>(2)</sup>		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων		50,00	Ελλάδα	Διαχείριση πιστωτικών καρτών και παροχή λοιπών υπηρεσιών
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Στάνταρντ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία <sup>(2)</sup>		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Cloud Hellas Μονοπρόσωπη Κτηματική Ανώνυμη Εταιρεία <sup>(2)</sup>		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 1 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων <sup>(2)</sup>		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Real Estate Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες ακινήτων
Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 2 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων	ια	100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Bulgaria A.D.	γ	99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
IMO 03 E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO Property Investments Sofia E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
ERB Hellas (Cayman Islands) Ltd		100,00	Νησιά Cayman	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
ERB Hellas Funding Ltd <sup>(1)</sup>	στ	100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
ERB New Europe Funding III Ltd		100,00	Κύπρος	Παροχή Πιστώσεων
Foramnio Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
NEU 03 Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
NEU Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Lenevino Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Rano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Neviko Ventures Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Staynia Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Zivar Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Amvanero Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ragisena Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Revasono Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Volki Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Adariano Investments Ltd	ζ	100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Elerovio Holdings Ltd	ζ	100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Sagiol Ltd	ια	100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
Eurobank Holding (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB Lux Immo S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Grivalia New Europe S.A. <sup>(1)</sup>		100,00	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας



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

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Funding II B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V.		100,00	Ολλανδία	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB IT Shared Services S.A.		100,00	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
IMO Property Investments Bucuresti S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO-II Property Investments S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Eliade Tower S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Retail Development S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Seferco Development S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank A.D. Beograd		99,99	Σερβία	Τράπεζα
ERB Leasing A.D. Beograd <sup>(1)</sup>		99,99	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Reco Real Property A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Istanbul Holding A.S.		100,00	Τουρκία	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB Hellas Plc		100,00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Anaptychi SME I Plc <sup>(1)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Karta II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Themeleion II Mortgage Finance Plc <sup>(1)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Themeleion III Mortgage Finance Plc <sup>(1)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Themeleion IV Mortgage Finance Plc <sup>(1)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Themeleion Mortgage Finance Plc <sup>(1)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Tegea Plc <sup>(1)</sup>		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Maximus Hellas Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Astarti Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
ERB Recovery Designated Activity Company	θ	-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων

<sup>(1)</sup> Εταιρεία η οποία είναι υπό εκκαθάριση την 30 Σεπτεμβρίου 2020.

<sup>(2)</sup> Στο πλαίσιο του Ελληνικού Νόμου 4548/2018, η επωνυμία της εταιρείας τροποποιήθηκε ή είναι σε εξέλιξη η σχετική διαδικασία έτσι ώστε να συμπεριλαμβάνεται ο όρος «Μονοπρόσωπη».

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

(i) Εταιρείες χαρτοφυλακίου και άλλες εταιρείες ειδικού σκοπού του Ομίλου για τη συγκέντρωση κεφαλαίων: (α) Themeleion III Holdings Ltd, Themeleion IV Holdings Ltd, Themeleion V Mortgage Finance Plc, Themeleion VI Mortgage Finance Plc, Anaptychi APC Ltd, Byzantium II Finance Plc, Tegea Holdings Ltd και Anaptychi SME I Holdings Ltd, οι οποίες είναι υπό εκκαθάριση και (β) Karta II Holdings Ltd.

(ii) Εταιρεία η οποία είναι αδρανής: Enalios Αξιοποιήσεις Ακινήτων Α.Ξ.Ε.

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

**(α) Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία («Τράπεζα»), Ελλάδα**

Την 20 Μαρτίου 2020, η Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία ("Eurobank Ergasias" ή "Διασπώμενη") ανακοίνωσε ότι εγκρίθηκε η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Επωφελούμενη»). Με την έγκριση της Διάσπασης, η Διασπώμενη, η οποία από την 23 Μαρτίου 2020 μετονομάστηκε σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία», καθίσταται ο μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης αποκτώντας το σύνολο των εκδοθέντων μετοχών της. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 31.

**(β) Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, Ελλάδα**

Τον Ιούνιο 2020, στο πλαίσιο των δεσμευτικών συμφωνιών που η Eurobank Ergasias είχε συνάψει με την doValue S.p.A. τον Δεκέμβριο 2019, η Τράπεζα πούλησε το 80% της θυγατρικής της εταιρείας με την τότε επωνυμία Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις- project "Europe". Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 13.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**(γ) ERB Leasing Bulgaria EAD, Βουλγαρία**

Το Φεβρουάριο 2020, ανακοινώθηκε η συγχώνευση της Eurobank Bulgaria A.D. και της ERB Leasing Bulgaria EAD με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

**(δ) CEH Balkan Holdings Ltd, Κύπρος**

Η λύση της εταιρείας ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο 2020.

**(ε) Εταιρείες ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων για την τιτλοποίηση των δανείων της Τράπεζας και σχετιζόμενες εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας – Project “Cairo”**

Την 5 Ιούνιο 2020, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η πώληση μέρους των ομολογιών ενδιάμεσης (mezzanine notes) και χαμηλής σειράς κατάταξης (junior notes) της τιτλοποίησης μεικτού χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων συνολικής αξίας € 7,5 δις (project «Cairo»), έχει ολοκληρωθεί (σημ. 24). Κατόπιν των ανωτέρω, η Εταιρεία έπαψε να ελέγχει τις εταιρείες ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων (Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company, Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company, Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company) και τις σχετιζόμενες εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας (Cairo Estate I Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε., Cairo Estate II Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε., Cairo Estate III Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.), με συνέπεια να μη συμπεριλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020.

**(στ) ERB Hellas Funding Ltd, Νησιά Channel**

Τον Ιούνιο 2020, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας.

**(ζ) Adariano Investments Ltd και Elerovio Holdings Ltd, εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας, Κύπρος**

Στο πλαίσιο της διαχείρισης των NPEs της, το δεύτερο τρίμηνο του 2020, η θυγατρική της Τράπεζας Eurobank Cyprus Ltd, ίδρυσε τις κατά 100% θυγατρικές της, Adariano Investments Ltd και Elerovio Holdings Ltd, προκειμένου να λειτουργούν ως εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας στην Κύπρο.

**(η) Cairo Mezz Plc, εταιρεία χαρτοφυλακίου, Κύπρος**

Τον Ιούνιο 2020, η Εταιρεία απέκτησε το 100% των μετοχών της Mairanus Ltd έναντι τιμήματος € 2 χιλ. σε μετρητά. Τον ίδιο μήνα η Εταιρεία σε συνέχεια σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, εισέφερε κεφάλαιο € 1,5 εκατ. σε μετρητά και τις ομολογίες της τιτλοποίησης Cairo που διακρατούνταν, με εύλογη αξία € 56 εκατ., ως αντάλλαγμα για τις νεοεκδοθείσες μετοχές της Mairanus Ltd, η οποία τον Σεπτέμβριο 2020 μετονομάστηκε σε Cairo Mezz Plc. Επιπλέον, τον Σεπτέμβριο του 2020 οι προαναφερθείσες μετοχές διανεμήθηκαν στους μετόχους της Eurobank Holdings, ως το τελευταίο στάδιο της συναλλαγής Cairo (σημ. 31) με συνέπεια η Cairo Mezz Plc να μη συμπεριλαμβάνεται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020.

**(θ) ERB Recovery Designated Activity Company, Ιρλανδία**

Τον Ιούνιο 2020, η Τράπεζα ίδρυσε την ERB Recovery Designated Activity Company, μια εταιρεία ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων για την τιτλοποίηση δανειακών χαρτοφυλακίων αποτελούμενων από δάνεια στεγαστικά, καταναλωτικά, μικρομεσαίων επιχειρήσεων (SME) και επιχειρηματικά .

**(ι) Eurobank Finance S.A., Ρουμανία**

Η διανομή του τελικού προϊόντος εκκαθάρισης της εταιρείας στους μετόχους της και η λύση της ολοκληρώθηκαν τον Ιούλιο και τον Οκτώβριο 2020, αντίστοιχα.

**(ια) Sagiol Ltd, Κύπρος και Piraeus Port Plaza 2, Ελλάδα**

Τον Ιούλιο 2020, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Sagiol Ltd, η οποία κατείχε το 51% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της κοινοπραξίας του Ομίλου, Piraeus Port Plaza 2. Κατά συνέπεια, από τον Ιούλιο 2020 η Piraeus Port Plaza 2 αποτελεί κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας.

**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**
**Macoliq Holdings Ltd, Κύπρος και Piraeus Port Plaza 3, Ελλάδα**

Τον Οκτώβριο του 2020, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Macoliq Holdings Ltd, η οποία κατείχε το 51% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της κοινοπραξίας του Ομίλου, Piraeus Port Plaza 3. Κατά συνέπεια, από τον Οκτώβριο του 2020, η Piraeus Port Plaza 3 αποτελεί κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας.

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

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, οι επενδύσεις του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθαν σε € 302 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 235 εκατ.). Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2020:

<b>Επωνυμία εταιρείας</b>	<b>Σημείωση</b>	<b>Χώρα εγκατάστασης</b>	<b>Τομέας δραστηριότητας</b>	<b>Μερίδιο Ομίλου</b>
Femion Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	66,45
ΤΕΦΙΝ Α.Ε. <sup>(1)</sup>		Ελλάδα	Εμπορία αυτοκινήτων και μηχανημάτων	50,00
Sinda Enterprises Company Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	48,00
Singidunum - Buildings d.o.o. Beograd	α	Σερβία	Ανάπτυξη οικοδομικών σχεδίων	21,20
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Ανώνυμη Εταιρεία		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	41,67
Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. <sup>(2)</sup>		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	33,82
Rosequeens Properties Ltd <sup>(3)</sup>		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	33,33
Famar S.A. <sup>(1)</sup>		Λουξεμβούργο	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	23,55
Odyssey GP S.a.r.l.		Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών <sup>(2)</sup>		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
Piraeus Port Plaza 3 Α.Ε. Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	49,00
Value Τουριστική Α.Ε. Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	49,00
Grivalia Hospitality S.A. <sup>(3)</sup>		Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	25,00
Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής		Ελλάδα	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής	15,00
doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	β	Ελλάδα	Διαχείριση Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	20,00
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρεία	δ	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	18,90

<sup>(1)</sup> Εταιρεία η οποία είναι υπό εκκαθάριση την 30 Σεπτεμβρίου 2020.

<sup>(2)</sup> Ο όμιλος Eurolife (Eurolife ERB Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών, η οποία από την 18 Μαΐου 2020 μετονομάστηκε σε Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών και οι θυγατρικές της) και ο όμιλος Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων (Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. και οι θυγατρικές της) θεωρούνται συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

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

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

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, η συμμετοχή του Ομίλου στην Singidunum μειώθηκε από 22,47% σε 21,20%, λόγω των πρόσθετων αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου υπέρ του άλλου μετόχου.

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

Την 5 Ιουνίου 2020, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πώλησης του 80% της Eurobank FPS Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (σημ. 13). Ως εκ τούτου, από τον Ιούνιο του 2020 η εταιρεία θεωρείται συγγενής εταιρεία του Ομίλου και κατά συνέπεια, λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, τον Ιούνιο του 2020, η εταιρεία μετονομάστηκε σε «doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις».

**(γ) Piraeus Port Plaza 2, Ελλάδα**

Από τον Ιούλιο του 2020, η Piraeus Port Plaza 2 δεν αποτελεί κοινοπραξία του Ομίλου καθώς έγινε κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας (σημ. 17).

**(δ) Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε., Ελλάδα**

Το τρίτο τρίμηνο 2020, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης χρέους εταιρικού πελάτη της Τράπεζας, ιδρύθηκε η εταιρεία ακινήτων ειδικού σκοπού Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε., στην οποία η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 18,90%. Με βάση την

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εκπροσώπηση της Τράπεζας στο Διοικητικό Συμβούλιο και τη διαδικασία λήψης αποφάσεων όπως ορίζονται στο καταστατικό της εταιρείας, η Τράπεζα θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην εταιρεία. Ως εκ τούτου, η εταιρεία λογιστικοποιείται ως συγγενής εταιρεία του Ομίλου.

### Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

#### **Piraeus Port Plaza 3, Ελλάδα**

Από τον Οκτώβριο του 2020, η Piraeus Port Plaza 3 δεν αποτελεί κοινοπραξία του Ομίλου καθώς έγινε κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας (σημ. 17).

#### **Συγχώνευση της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις με την doValue Greece Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.**

Την 22 Οκτωβρίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις («doValue Greece») ενέκρινε τη συγχώνευση με την doValue Greece Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε. («doValue Greece Holding»). Η doValue Greece Holding επί του παρόντος κατέχει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της doValue Greece.

Οι εταιρείες συμφώνησαν να συγχωνευθούν δι' απορροφήσεως της doValue Greece Holding από την doValue Greece, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018, καθώς και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013.

Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης και βάσει των όρων της συμφωνίας μεταξύ της Eurobank και της doValue S.p.A, του μοναδικού μετόχου της doValue Greece Holding, η συμμετοχή του Ομίλου στην προκύπτουσα από τη συγχώνευση οντότητα θα παραμείνει στο 20%.

Η συγχώνευση υπόκειται σε εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το δεύτερο τρίμηνο του 2021.

#### **Singidunum - Buildings d.o.o. Beograd, Σερβία**

Τον Νοέμβριο 2020, η συμμετοχή του Ομίλου στην Singidunum μειώθηκε από 21,20% σε 20,13%, λόγω της πρόσθετης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου υπέρ του άλλου μετόχου.

### **19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα**

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	440	474
Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα	38	41
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα	64	57
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού <sup>(1)</sup>	203	174
<b>Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων</b>	<b>745</b>	<b>746</b>
<b>Επενδύσεις σε ακίνητα</b>	<b>1.413</b>	<b>1.184</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>2.158</b>	<b>1.930</b>

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

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

Η κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται παρακάτω:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>1.184</b>
Προσθήκες	160
Προσθήκες μέσω απόκτησης εταιρειών <sup>(1)</sup>	41
Μεταφορές	26
Πωλήσεις	(12)
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από τις προσαρμογές της εύλογης αξίας	<u>14</u>
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου</b>	<b><u>1.413</u></b>

<sup>(1)</sup> Αφορά στην απόκτηση της Piraeus Port Plaza 2 (σημ. 17).

Από τις συνολικές προσθήκες των επενδύσεων σε ακίνητα κατά τη διάρκεια της περιόδου, το ποσό των € 120 εκατ. σχετίζεται με την εκπλήρωση της συμβατικής υποχρέωσης που είχε αναλάβει ο Όμιλος στο τέλος του 2019, για την αγορά τεσσάρων ακινήτων τα οποία είναι μισθωμένα στον Όμιλο Σκλαβενίτη.

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδα από ενοίκια ακινήτων στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ποσού € 60 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 38 εκατ.). Η σημαντική αύξηση σε σύγκριση με την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019 οφείλεται στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του πρώην ομίλου Grivalia, τα οποία έχουν ενσωματωθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από το δεύτερο τρίμηνο του 2019.

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 την 30 Σεπτεμβρίου 2020 καθώς και η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικότερων παραδοχών, περιγράφονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Ergasias για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Καθώς η πανδημία Covid-19 βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη, η διάρκειά της και το πλήρες εύρος των οικονομικών επιπτώσεων είναι προς το παρόν άγνωστα. Λαμβάνοντας υπόψη ότι δεν υπάρχει αξιόπιστη πληροφόρηση στην αγορά και επαρκής αριθμός συγκρίσιμων συναλλαγών προκειμένου να ποσοτικοποιηθούν οι σχετικές επιπτώσεις ή να καθοριστεί η φύση τους, καθώς και το γεγονός ότι οι επιπτώσεις αυτές συνήθως ενσωματώνονται σταδιακά και με χρονική υστέρηση στις αποτιμήσεις της αγοράς ακινήτων, το χαρτοφυλάκιο των επενδυτικών ακινήτων δεν επανεκτιμήθηκε από την 31 Δεκεμβρίου 2019 λόγω της πανδημίας Covid-19.

Ο Όμιλος θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά τις επιπτώσεις του οικονομικού περιβάλλοντος στις αποτιμήσεις των επενδυτικών ακινήτων.

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	708	707
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	618	614
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	237	238
Υπόλοιπα σε διακανονισμό <sup>(2)</sup>	15	44
Προπληρωμένα έξοδα και δεδουλευμένα έσοδα	115	93
Λοιπές εγγυήσεις	86	85
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος <sup>(1)</sup>	20	42
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	196	180
<b>Σύνολο</b>	<b>1.995</b>	<b>2.003</b>

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

<sup>(2)</sup> Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες, υπόλοιπα σε διακανονισμό που σχετίζονται με πλειστηριασμούς και χρηματιστηριακές δραστηριότητες.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 196 εκατ., μετά από προβλέψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, σε απαιτήσεις σχετιζόμενες με (α) προκαταβολές σε προμηθευτές, (β) δημόσιους οργανισμούς, (γ) δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων και (δ) νομικές υποθέσεις.

**21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	<b>8.009</b>	<b>1.900</b>

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) εισήγαγε μια σειρά μέτρων από το Μάρτιο του 2020, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος, της δραστηριότητας των χρηματαγορών και την παροχή πιστώσεων προς την πραγματική οικονομία για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19. Μια σειρά πρόσθετων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (longer term refinancing operations - LTROs) τέθηκε σε ισχύ έως την 24 Ιουνίου 2020, ενώ οι όροι και οι προϋποθέσεις των στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) έχουν τροποποιηθεί για να διευκολύνουν τις χορηγήσεις σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις. Ειδικότερα, το επιτόκιο του προγράμματος TLTRO III μειώθηκε σε -0,5% για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 έως τον Ιούνιο του 2021, ενώ για τις τράπεζες που πληρούν το κριτήριο της μηδενικής μεταβολής των χορηγήσεων, που εμπίπτουν στο πρόγραμμα, μεταξύ 1 Μαρτίου 2020 και 31 Μαρτίου 2021, το όφελος από το εφαρμοστέο επιτόκιο δύναται να διαμορφωθεί κατ' ελάχιστο σε 1%. Για το υπόλοιπο της περιόδου έως τη λήξη του προγράμματος TLTRO III, εφαρμόζεται το μέσο επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων (deposit facility rate - επί του παρόντος -0,5%), υπό την προϋπόθεση ότι πληρείται το προαναφερθέν κριτήριο μεταβολής των χορηγήσεων. Στο πλαίσιο των προαναφερθέντων μέτρων, ο Όμιλος αύξησε τον δανεισμό μέσω πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ κατά € 6,11 δις από την 31 Δεκεμβρίου 2019, φθάνοντας τα € 8,01 δις στο τέλος του Σεπτεμβρίου 2020, χρησιμοποιώντας ως εγγυήσεις, μεταξύ άλλων, ομόλογα ελληνικού δημοσίου, τα οποία έγιναν αποδεκτά για τέτοια είδους χρηματοδότηση σε συνέχεια σχετικής απόφασης της ΕΚΤ, τον Απρίλιο του 2020.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	673	4.267
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	696	632
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	149	77
Διατραπεζικός δανεισμός	36	46
<b>Σύνολο</b>	<b>1.554</b>	<b>5.022</b>

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, οι εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αφορούν κυρίως σε συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν με εγγύηση κυβερνητικά – κυρίως Ελληνικά - και εταιρικά ομόλογα (σημ. 16). Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς περιλαμβάνει δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα για την Ανασυγκρότηση και την Ανάπτυξη (European Bank for Reconstruction and Development) και από λοιπούς παρεμφερείς οργανισμούς.

**23. Υποχρεώσεις προς πελάτες**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Καταθέσεις ταμειουτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	29.010	26.200
Προθεσμιακές καταθέσεις	16.935	18.430
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	201	200
Λοιπά προθεσμιακά προϊόντα (σημ. 24)	10	11
<b>Σύνολο</b>	<b>46.156</b>	<b>44.841</b>

Τα λοιπά προθεσμιακά προϊόντα σχετίζονται με μεσοπρόθεσμους τίτλους κύριας οφειλής που κατείχαν πελάτες της Τράπεζας.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 33.479 εκατ. και € 12.677 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 32.444 εκατ. και € 12.397 εκατ., αντίστοιχα).

**24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους**

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Ομόλογα από τιτλοποίηση	686	943
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	962	947
Καλυμμένες ομολογίες	512	500
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN) (σημ. 23)	15	16
<b>Σύνολο</b>	<b>2.175</b>	<b>2.406</b>

**Ομόλογα από τιτλοποίηση**

Σε συνέχεια της μερικής αποπληρωμής τους την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου του 2020, η λογιστική αξία των εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού τίτλων που έχουν εκδοθεί από τις εταιρείες ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων της Τράπεζας, Maximus Hellas DAC και Astarti DAC, και οι οποίοι διακρατήθηκαν από διεθνή θεσμικό επενδυτή (τίτλοι κατηγορίας Α), ανέρχονταν την 30 Σεπτεμβρίου 2020 σε € 198 εκατ. και € 185 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 614 εκατ. και € 329 εκατ., αντίστοιχα).

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 13 Ιουλίου 2020, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων «ERB Recovery Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 9,6 δις, με τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων, καταναλωτικών δανείων, δανείων μικρομεσαίων επιχειρήσεων και επιχειρηματικών δανείων, τα οποία αποτελούνταν από δύο κατηγορίες τίτλων: (α) υψηλής διαβάθμισης ονομαστικής αξίας € 1 δις και (β) χαμηλής διαβάθμισης μεταβλητού κεφαλαίου ονομαστικής αξίας € 8,6 δις. Οι προαναφερθέντες τίτλοι διακρατήθηκαν πλήρως από την Τράπεζα.

Τον Σεπτέμβριο του 2020, η Τράπεζα, μέσω της θυγατρικής της εταιρείας ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων Karta II plc και μετά από την ακύρωση χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού λογιστικής αξίας € 400 εκατ. τα οποία εκδόθηκαν από την εν λόγω εταιρεία ειδικού σκοπού και διακρατούνταν από την Τράπεζα, εξέδωσε τίτλους συνολικής ονομαστικής αξίας € 369,6 εκατ., εξασφαλισμένους από ένα χαρτοφυλάκιο δανείων πιστωτικών καρτών, οι οποίοι αποτελούνταν από: (α) τίτλους υψηλής διαβάθμισης (τίτλοι κατηγορίας A) ονομαστικής αξίας € 303 εκατ. με επιτόκιο Euribor τριμήνου πλέον 230 μονάδες βάσης οι οποίοι πωλήθηκαν μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε εταιρεία έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (multi-seller Asset-Backed Commercial Paper conduit-ABCP), την οποία διαχειρίζεται διεθνής θεσμικός επενδυτής και (β) τίτλους μειωμένης εξασφάλισης (τίτλοι κατηγορίας B) ονομαστικής αξίας € 66,6 εκατ., οι οποίοι διακρατήθηκαν από την Τράπεζα. Η συναλλαγή έχει λογιστικοποιηθεί ως δανεισμός με εξασφαλίσεις, λαμβάνοντας υπόψη ότι η Τράπεζα διατηρεί όλους τους σημαντικούς κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα των τιτλοποιημένων στοιχείων ενεργητικού. Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, η λογιστική αξία των τίτλων κατηγορίας A ανερχόταν σε € 303 εκατ.

### Τιτλοποίηση Pillar

Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (special purpose financing vehicle - SPV) «Pillar Finance Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα συνολικής αξίας περίπου € 2 δις, με τιτλοποίηση κυρίως μη εξυπηρετούμενων στεγαστικών δανείων (project Pillar), τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από τον Όμιλο. Η τιτλοποίηση περιλάμβανε € 1.044 εκατ. ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (senior notes) με έκδοση στην ονομαστική αξία, € 310 εκατ. ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine notes) με έκδοση στην ονομαστική αξία και € 645 εκατ. χαμηλής διαβάθμισης (junior notes) με αξία έκδοσης € 1. Τον ίδιο μήνα, ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι έχει συνάψει δεσμευτική συμφωνία με την Celidoria S.A R.L., μία εταιρεία που ελέγχεται από επενδυτικά κεφάλαια των οποίων ο διαχειριστής είναι η διεθνής εταιρεία διαχείρισης επενδύσεων Pimco, για την πώληση του 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της προαναφερθείσας τιτλοποίησης. Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής το Σεπτέμβριο του 2019, ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο του SPV.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος διακρατούσε το 100% των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης, καθώς και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (σημ.15).

### Τιτλοποίηση Cairo

Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος μέσω των εταιρειών ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SPVs) «Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company», «Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company» και «Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα συνολικής αξίας περίπου € 7,5 δις, με τιτλοποίηση μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από τον Όμιλο. Η τιτλοποίηση περιλάμβανε € 2.409 εκατ. ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (senior notes) με έκδοση στην ονομαστική αξία, € 1.464 εκατ. ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine notes) με έκδοση στην ονομαστική αξία και € 3.633 εκατ. χαμηλής διαβάθμισης (junior notes) με αξία έκδοσης € 1.

Στο πλαίσιο του Νόμου 4649/2019 («Ηρακλής» - Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων), ο οποίος ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο την 16 Δεκεμβρίου 2019, τα SPVs εντάχθηκαν στο πρόγραμμα κρατικών εγγυήσεων. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος υπέβαλλε αιτήσεις στο Υπουργείο Οικονομικών την 25 Φεβρουαρίου 2020 για το Cairo No.1 και Cairo No.2 και την 15 Μαΐου 2020 για το Cairo No.3. Ως προϋπόθεση του ανωτέρω νόμου, ο Όμιλος έχει ήδη λάβει την απαιτούμενη εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση για τους τίτλους υψηλής διαβάθμισης.

Τον Δεκέμβριο 2019, ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι έχει συνάψει με την doValue S.p.A δεσμευτική συμφωνία για την πώληση του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης της προαναφερθείσας τιτλοποίησης Cairo έναντι τιμήματος περίπου € 14 εκατ. σε μετρητά. Κατόπιν της ολοκλήρωσης της συναλλαγής τον Ιούνιο 2020, ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο των SPVs.

Τον Ιούνιο 2020, η Eurobank Holdings, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), προχώρησε στην εισφορά των διακρατούμενων τίτλων του project Cairo, δηλαδή του 75% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 44,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης, συνολικής εύλογης αξίας € 56 εκατ. περίπου στην θυγατρική εταιρεία με έδρα την Κύπρο Mairanus Ltd, η οποία μετονομάστηκε σε Cairo Mezz Plc, με αντάλλαγμα τις νεοεκδοθείσες μετοχές της.



## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τον Σεπτέμβριο 2020, κατόπιν της σχετικής έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Eurobank Holdings, ολοκληρώθηκε η διανομή των μετοχών της Cairo Mezz Plc στους μετόχους της Eurobank Holdings. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο της Cairo Mezz Plc.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος διακρατούσε το 100% των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης, καθώς και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (σημ.15).

Η περιγραφή του λογιστικού χειρισμού των ανωτέρω συναλλαγών και γεγονότων παρουσιάζεται στη σημείωση 31.

### Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο 2018, η Eurobank Ergasias προχώρησε στην έκδοση κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 2 ονομαστικής αξίας € 950 εκατ., σε αντικατάσταση των προνομιούχων μετοχών που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του πρώτου πυλώνα του προγράμματος ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008. Τα προαναφερθέντα κεφαλαιακά μέσα, τα οποία έχουν διάρκεια δέκα ετών (έως την 17 Ιανουαρίου 2028) με εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%, την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ανέρχονταν σε € 962 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 3 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης και € 15,5 εκατ. δεδουλευμένων τόκων.

### Καλυμμένες ομολογίες

Τον Φεβρουάριο 2020, η Eurobank Ergasias προχώρησε στην μερική ακύρωση καλυμμένων ομολογιών ονομαστικής αξίας € 150 εκατ. οι οποίες διακρατούνταν από την εταιρεία.

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

### Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 2 Νοεμβρίου 2020, έληξαν καλυμμένες ομολογίες ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. οι οποίες είχαν εκδοθεί από την Τράπεζα και διακρατούνταν από τρίτους επενδυτές.

## 25. Λοιπές υποχρεώσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.
Υπόλοιπα σε διακανονισμό <sup>(1)</sup>	266	326
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	222	193
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	182	109
Λοιπές προβλέψεις	90	98
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμευείς που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	60	64
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	43	52
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	145	32
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	39	41
Υποχρέωση λόγω εξαγοράς	15	22
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	10	7
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ 12)	14	9
Λοιπές υποχρεώσεις	161	238
<b>Σύνολο</b>	<b>1.247</b>	<b>1.191</b>

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

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 161 εκατ. αφορούν κυρίως σε (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη και (δ) υποχρεώσεις συναλλαγών (trading liabilities).

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 90 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 98 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 55 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 30), (β) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού

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

€ 29 εκατ., εκ των οποίων € 22 εκατ. αφορούν τις πωληθείσες θυγατρικές εταιρείες στη Ρουμανία (σημ. 13) και (γ) € 4 εκατ. για έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία σχετίζονται κυρίως με την απόκτηση της Piraeus Bank Bulgaria A.D.

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, αναγνωρίστηκε ποσό € 125,9 εκατ. στα αποτελέσματα του Ομίλου για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σχετικά με τα Προγράμματα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES), το οποίο αναλύεται περαιτέρω ως εξής: (α) ποσό € 117,6 εκατ. για το νέο VES, το οποίο ξεκίνησε από τον Όμιλο το Σεπτέμβριο του 2020 για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα και προτεινόταν σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερέβαιναν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο. Το νέο VES εφαρμόζεται είτε με εφάπαξ αποζημιώσεις, είτε με χορήγηση αδειών μεγάλης διάρκειας όπου οι υπάλληλοι λαμβάνουν ένα ποσοστό του μηνιαίου μισθού, ή με συνδυασμό των προαναφερθέντων, ενώ η εκτιμώμενη ετήσια εξοικονόμηση στα έξοδα προσωπικού ανέρχεται σε € 35,2 εκατ. και (β) ποσό € 8,3 εκατ. που αφορά στο πρόσθετο κόστος για το VES που ξεκίνησε από την Τράπεζα το 2019, το οποίο προτεινόταν σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερέβαιναν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο, καθώς και σε υπαλλήλους συγκεκριμένων μονάδων της Τράπεζας ανεξάρτητα από την ηλικία και εφαρμόζεται με τους προαναφερθέντες τρόπους.

Επιπλέον, με βάση τους όρους της συμφωνίας για την πώληση της Eurobank FPS Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (FPS), η αναδιοργάνωση της μονάδας TAG της Τράπεζας, έχει ολοκληρωθεί από το τέλος Μαρτίου 2020 (σημ. 13). Σε συνέχεια των ανωτέρω, οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών της Τράπεζας και της FPS επανεκτιμήθηκαν στο τέλος Μαρτίου 2020 χρησιμοποιώντας επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές, οι οποίες αφορούσαν κυρίως στη μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου από 0,89% την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε 1,75% την 31 Μαρτίου 2020. Ως αποτέλεσμα, για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, αναγνωρίστηκαν αναλογιστικά κέρδη € 4,2 εκατ., μετά από φόρους, στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση του Ομίλου.

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

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2019: € 0,23). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		
				€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>853</b>	<b>(1)</b>	<b>852</b>	<b>8.056</b>	<b>(2)</b>	<b>8.054</b>
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(57)	-	(57)	-	-	-
Κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών	20	-	20	-	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1	1	-	1	1
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2020</b>	<b>816</b>	<b>(0)</b>	<b>816</b>	<b>8.056</b>	<b>(1)</b>	<b>8.055</b>

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>3.709.161.852</b>	<b>(2.815.312)</b>	<b>3.706.346.540</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1.787.736)	(1.787.736)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	3.313.029	3.313.029
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2020</b>	<b>3.709.161.852</b>	<b>(1.290.019)</b>	<b>3.707.871.833</b>

**Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος**

Την 7 Ιουλίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε στη Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή των μετοχών της Maiganus Ltd (μετονομάστηκε σε Cairo Mezz Plc) στους μετόχους της Εταιρείας μέσω της μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου σε είδος.

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Σε συνέχεια του ανωτέρω, την 28 Ιουλίου 2020, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε μεταξύ άλλων:

- (α) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Εταιρείας κατά € 0,0155 και την απόδοση στους μετόχους της, των μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc, αντίστοιχης αξίας της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 309.096.821 κοινών μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής € 0,10, με αναλογία 1 μετοχή της Cairo Mezz Plc για κάθε 12 μετοχές της Εταιρείας που ήδη κατέχουν (σημ. 31), και
- (β) την κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών ύψους € 20.400.390,19 για λόγους στρωγυλοποίησης της νέας ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής έκδοσης της Εταιρείας.

Κατόπιν των ανωτέρω, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 816.015.607,44 ευρώ και ο συνολικός αριθμός μετοχών παραμένει αμετάβλητος, δηλαδή 3.709.161.852 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας € 0,22 εκάστη.

### Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Επιπροσθέτως, η προαναφερθείσα Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας:

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

### 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, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Εταιρεία χωρίς την έγκρισή του.

Επιπλέον, την 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που κατείχαν οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων τους ήταν συνολικά 64.763.790 (31 Δεκεμβρίου 2019: 63.158.565).

### 27. Προνομιούχοι τίτλοι

Τον Απρίλιο 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της ERB Hellas Funding αποφάσισε να προχωρήσει στην εξαγορά του συνόλου (τέσσερις σειρές) των εκδοθέντων προνομιούχων τίτλων. Ακολούθως, μετά την ανακοίνωση για εξαγορά την 29 Μαΐου, την 21 Ιουνίου και την 13 Σεπτεμβρίου του 2019, οι προνομιούχοι τίτλοι των σειρών Γ, Β και Δ επαναγοράστηκαν την 9 Ιουλίου, 2 Αυγούστου και 29 Οκτωβρίου 2019, αντίστοιχα.

Την 23 Ιανουαρίου 2020, ανακοινώθηκε στους κατόχους των υπολειπόμενων προνομιούχων τίτλων της κατηγορίας Α, η εξαγορά τους και την 18 Μαρτίου 2020, οι προαναφερθέντες τίτλοι με ονομαστική αξία € 1,6 εκατ. εξαγοράστηκαν. Επιπρόσθετα, την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, η ERB Hellas Funding ανακοίνωσε και κατέβαλλε μη σωρευτικό μέρισμα € 11 χιλ., για τους προνομιούχους τίτλους κατηγορίας Α, σύμφωνα με τους όρους των προνομιούχων τίτλων και λόγω της αποπληρωμής των προνομιούχων μετοχών τις οποίες κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο την 17 Ιανουαρίου 2018 (σημ. 24).

### 28. 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

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

κοινό σχετικά με πραγματικά γεγονότα ή συναλλαγές, και αντανακλούν τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά για την τιμολόγηση χρηματοοικονομικών μέσων, όπως διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για παρόμοια μέσα, επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων, τεκμαρτή μεταβλητότητα και περιθώρια φερεγγυότητας (credit spreads).

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

- α) Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται βάσει επίσημων τιμών (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στα οποία ο Όμιλος μπορεί να έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ενεργή θεωρείται η αγορά στην οποία οι τιμές αυτές είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο, χρηματιστή, διαπραγματευτή, βιομηχανικό κλάδο, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται ενεργά διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι κατοχής ή έκδοσης του Ομίλου, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως : i) επίσημες τιμές για 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 οι οποίες εκδόθηκαν μέσω εταιρειών ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από τον Όμιλο και αναγνωρίστηκαν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καθώς και πιστωτικούς τίτλους που εκδόθηκαν από τον Όμιλο.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**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 Σεπτεμβρίου 2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	59	-	-	59
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)	37	13	68	118
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.501	1	2.502
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	5.281	82	-	5.363
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	28	28
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>5.377</b>	<b>2.596</b>	<b>97</b>	<b>8.070</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.965	-	2.965
Υποχρεώσεις συναλλαγών	25	-	-	25
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>25</b>	<b>2.965</b>	<b>-</b>	<b>2.990</b>
	31 Δεκεμβρίου 2019			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	110	0	0	110
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)	48	19	67	134
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.262	0	2.262
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	6.184	94	-	6.278
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	58	58
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>6.342</b>	<b>2.375</b>	<b>125</b>	<b>8.842</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.726	-	2.726
Υποχρεώσεις συναλλαγών	39	-	-	39
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>39</b>	<b>2.726</b>	<b>-</b>	<b>2.765</b>

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Δεν υπήρξαν σημαντικές μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων κατά την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020.

**Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3**

	30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>125</b>
Μεταφορά σε Επίπεδο 3	2
Μεταφορά από Επίπεδο 3	(2)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις <sup>(1)</sup>	(29)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(0)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	1
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου</b>	<b>97</b>

<sup>(1)</sup> Αφορά κυρίως σε Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία αποαναγνωρίστηκαν (σημ. 15).

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

### Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

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

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, αυτές επιβεβαιώνονται για την ορθότητά τους έναντι ιστορικών στοιχείων και, όπου είναι εφικτό, έναντι τρεχουσών ή πρόσφατων παρατηρούμενων συναλλαγών σε διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα, και επανεξετάζονται περιοδικά από κατάλληλο προσωπικό ανεξάρτητο από το προσωπικό που τα δημιουργεί. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και προσαρμόζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι εκτιμήσεις των εύλογων αξιών που λαμβάνονται από 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 αντισυμβαλλόμενου 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.

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

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες των οποίων οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (που δεν πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης του SPPI), επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Τιμές αγοράς δεν υπάρχουν καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες τους εκτιμώνται σε ατομική βάση ανά δάνειο προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές, που ενσωματώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο, αποτελούν σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα στον υπολογισμό της εύλογης αξίας με αποτέλεσμα το σύνολο της εύλογης αξίας τους να κατηγοριοποιείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

**Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία**

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020</b>	
	<b>Λογιστική αξία</b>	<b>Εύλογη αξία</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	36.960	36.673
Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	3.370	3.142
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>40.330</b>	<b>39.815</b>
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.175	2.110
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>2.175</b>	<b>2.110</b>

	<b>31 Δεκεμβρίου 2019</b>	
	<b>Λογιστική αξία</b>	<b>Εύλογη αξία</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	37.307	37.057
Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	1.539	1.213
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>38.846</b>	<b>38.270</b>
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.406	2.338
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>2.406</b>	<b>2.338</b>

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:

- Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιλοποιήσεων οι οποίες εκδόθηκαν μέσω εταιρειών ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από τον Όμιλο: για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες εκτιμώνται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια προσαρμοσμένα με τον κίνδυνο. Τα δάνεια ομαδοποιούνται σε κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως αυτά παρακολουθούνται από τη Διοίκηση ανά προϊόν, τύπο δανειολήπτη και βαθμό καθυστέρησης, προκειμένου να βελτιωθεί η ακρίβεια των εκτιμώμενων αποτελεσμάτων αποτίμησης. Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, ο Όμιλος κάνει υποθέσεις σχετικά με αναμενόμενες προκαταβολές, τα περιθώρια του προϊόντος και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης των εξασφαλίσεων. Τα προεξοφλητικά επιτόκια ενσωματώνουν δεδομένα για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τα επιτόκια, κατά περίπτωση.
- Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος: η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών τίτλων προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου,

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

διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών.

- γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση εκτιμήσεις τρίτων, 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.

**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:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	5.004	4.106
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.087	444
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	1
<b>Σύνολο</b>	<b>6.091</b>	<b>4.551</b>

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

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>30 Σεπτεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	50	39
'Εσοδα από μερίσματα	(233)	(66)
	(3)	(1)
<b>Σύνολο</b>	<b>(186)</b>	<b>(28)</b>

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, οι μεταβολές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους οι οποίες προκύπτουν από τους δεδουλευμένους τόκους και την απόσβεση του κόστους έκδοσης χρεογράφων ανέρχονται σε € 28 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 27 εκατ.).

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, οι λοιπές προσαρμογές ποσού € 234 εκατ. περιλαμβάνουν € 219 εκατ. κέρδη από την πώληση της FPS (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.



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

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

	<b>30 Σεπτεμβρίου 2020 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.</b>
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	618	723
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	1.245	1.115
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	455	507
<b>Σύνολο</b>	<b>2.318</b>	<b>2.345</b>

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ποσού € 5,7 δις, (31 Δεκεμβρίου 2019: € 5,3 δις), περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 3,3 δις (31 Δεκεμβρίου 2019: € 3 δις), ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 60 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 64 εκατ.).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εκδώσει χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,24 δις (31 Δεκεμβρίου 2019: € 0,24 δις) για την εξασφάλιση της οποίας έχει γίνει ισόποση κατάθεση βάσει σχετικής συμφωνίας ενεχυρίασης (σημ. 20).

**Επίδικες υποθέσεις**

Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, η πρόβλεψη που έχει αναγνωριστεί για μια σειρά επίδικων υποθέσεων έναντι του Ομίλου ανέρχεται σε € 55 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 59 εκατ.). Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνει € 34 εκατ. για μία εκκρεμή δικαστική υπόθεση, η οποία σχετίζεται με την απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου το 2013 (31 Δεκεμβρίου 2019: € 34 εκατ.).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εισέλθει σε μια σειρά από δίκες, στο πλαίσιο της ασκήσεως των συνήθων δραστηριοτήτων του, οι οποίες βρίσκονται είτε σε πρώιμο ακόμη είτε σε προχωρημένο δικαστικό στάδιο. Η οριστική διευθέτηση των υποθέσεων αυτών μπορεί να απαιτήσει ανά περίπτωση την πάροδο ορισμένου χρόνου με την εξάντληση των κατά νόμο προβλεπόμενων ενδίκων μέσων από τα διάδικα μέρη. Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη τη γνώμη της Γενικής Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, δεν αναμένει ότι θα υπάρξει εκροή πόρων και συνεπώς θεωρεί ότι δεν απαιτείται η αναγνώριση πρόβλεψης.

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διάσπασης δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias («Διασπώμενη»), η «Επωφελούμενη», δηλαδή η Τράπεζα, υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος της Διασπώμενης (επί του παρόντος η Eurobank Holdings) στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό – σημ. 31), ενώ οι αγωγές που εκκρεμούν και στις οποίες η Διασπώμενη ήταν εμπλεκόμενο μέρος και συνδέονται με την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου, θα συνεχίσουν αυτοδικαίως (ipso jure) από την Τράπεζα ή κατά της Τράπεζας.

Κατά της Τράπεζας έχουν ασκηθεί, μεταξύ άλλων, ένδικα βοηθήματα και ένδικα μέσα με τη μορφή αγωγών, αιτήσεων ασφαλιστικών μέτρων, ανακοπών κατά διαταγής πληρωμής και εφέσεων σε σχέση με την εγκυρότητα των όρων παροχής δανείων σε ελβετικό νόμισμα. Έως σήμερα, η συντριπτική πλειονότητα των αποφάσεων των πρωτοβάθμιων και των δευτεροβάθμιων δικαστηρίων που έχουν εκδοθεί, έχουν κρίνει υπέρ των θέσεων της Τράπεζας. Για ορισμένες πτυχές των δανείων σε ελβετικό νόμισμα υπήρχε αγωγή ενώπιον της πλήρους Ολομέλειας του Αρείου Πάγου που είχε αφετηρία ατομική αγωγή. Η απόφαση που εκδόθηκε την 18 Απριλίου 2019 ήταν υπέρ της Τράπεζας.

Επί της συλλογικής αγωγής η οποία είχε ασκηθεί εκ μέρους ενώσεως καταναλωτών, εκδόθηκε τον Φεβρουάριο του 2018 θετική για την Τράπεζα απόφαση του Εφετείου Αθηνών η οποία απέρριψε για ουσιαστικούς λόγους την αγωγή. Η απόφαση έχει προσβληθεί από τις ενώσεις καταναλωτών με αίτηση αναίρεσης της οποίας η ακρόαση πραγματοποιήθηκε την 13 Ιανουαρίου 2020 και εκκρεμεί η ανακοίνωση της απόφασης.

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Τράπεζας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις σχετικές υποθέσεις, προκειμένου να καθορίσει ενδεχόμενες λογιστικές επιπτώσεις, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**31. Εταιρικός Μετασχηματισμός- Διάσπαση με απόσχιση κλάδου**

Τον Νοέμβριο 2018, ο Όμιλος ανακοίνωσε το σχέδιο μετασχηματισμού του, το οποίο θα του επιτρέψει να ανταποκριθεί στους στόχους μείωσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs), στην εξυγίανση του ισολογισμού του και στην επικέντρωσή του στις κύριες τραπεζικές δραστηριότητες. Το ανωτέρω σχέδιο μετασχηματισμού περιλάμβανε τη συγχώνευση με την Grivalia, που ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2019, καθώς και το Σχέδιο Επιτάχυνσης της μείωσης των NPEs, το οποίο περιλαμβάνει τις ακόλουθες ενέργειες:

α) Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (special purpose financing vehicle - SPV) «Pillar Finance Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα υψηλής, ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης συνολικής αξίας περίπου € 2 δις, με τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από τον Όμιλο. Τον Σεπτέμβριο 2019, ο Όμιλος προχώρησε στην πώληση του 95% των ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της προαναφερθείσας τιτλοποίησης στην Celidoria S.A R.L. Κατόπιν της ολοκλήρωσης της ανωτέρω πώλησης, ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο του SPV και αποαναγνώρισε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο στο σύνολό του, εφόσον μεταβίβασε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του ανωτέρω χαρτοφυλακίου. Επιπλέον, ο Όμιλος αναγνώρισε στον ισολογισμό του τα διακρατούμενα ομόλογα, δηλαδή το 100% των ομολογίων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (σημ. 15 και 24).

β) Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος μέσω των εταιρειών ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SPVs) «Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company», «Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company» και «Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα υψηλής (Σειρά A), ενδιάμεσης (Σειρές B1 και B2) και χαμηλής (Σειρές C1 και C2) διαβάθμισης, συνολικής αξίας περίπου € 7,5 δις, με τιτλοποίηση μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από τον Όμιλο. Ο έλεγχος των SPVs ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογίων ενδιάμεσης διαβάθμισης της σειράς B1. Συνεπώς, ο Όμιλος ως μοναδικός κάτοχος των εκδοθεισών ομολογίων, κατείχε τον έλεγχο των SPVs και συνέχισε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό του το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο εφόσον διατηρούσε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του ανωτέρω χαρτοφυλακίου (σημ. 24).

γ) Την 20 Μαρτίου 2020, η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» ολοκληρώθηκε (όπως παρουσιάζεται αναλυτικά στη παρακάτω ενότητα «Διάσπαση με απόσχιση κλάδου»). Στην ανωτέρω ημερομηνία, περιήλθαν στη Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία το 100% των ομολογίων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Cairo. Οι υπόλοιποι τίτλοι, δηλαδή το 95% των ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης, παρέμειναν στην διασπώμενη εταιρεία «Eurobank Ergasias A.E.». Η συναλλαγή δεν είχε καμία λογιστική επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Την 23 Μαρτίου 2020 ο διακριτικός τίτλος της Eurobank Ergasias τροποποιήθηκε σε «Eurobank Holdings».

δ) Τον Δεκέμβριο 2019, η Eurobank Ergasias ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας με την doValue S.p.A για: (i) την πώληση του 80% της θυγατρικής της «Eurobank FPS Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» («FPS»), η οποία μεταφέρθηκε στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ως μέρος των περιουσιακών στοιχείων κατά την διάσπαση με απόσχιση κλάδου (σημ. 13), και (ii) την πώληση του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης (που αντιπροσωπεύουν το 80% της σειράς B1) και το 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης της προαναφερθείσας τιτλοποίησης Cairo έναντι τιμήματος περίπου € 14 εκατ. σε μετρητά. Η πώληση ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2020.

Κατόπιν της πώλησης του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης, που ουσιαστικά αντιπροσωπεύουν την πλειοψηφία των ομολόγων της σειράς B1, ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο των SPVs και των σχετιζόμενων εταιρειών επενδύσεων ακίνητης περιουσίας, δηλαδή Cairo Estate I Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε., Cairo Estate II Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε. και Cairo Estate III Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε. Επιπροσθέτως, διακρατώντας το 100% των ομολογίων υψηλής, το 80% της ενδιάμεσης και το 49,9% της χαμηλής διαβάθμισης, ο Όμιλος συνέχισε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό του το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο εφόσον διατηρούσε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του ανωτέρω χαρτοφυλακίου.

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατανομή της διακράτησης των τίτλων σύμφωνα με τις ενέργειες όπως περιγράφονται στα ανωτέρω σημεία (β) έως (δ):

Κάτοχοι των τίτλων του Cairo μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής πώλησης

Τίτλοι Cairo	(Α) - Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία <sup>(1)</sup>	(Β) - Eurobank Holdings	(Γ) = (Α) + (Β) - Όμιλος Eurobank Holdings	(Δ) - Τρίτοι <sup>(2)</sup>	(Ε) = (Γ) + (Δ) - Συνολική έκδοση
<b>Α Υψηλής διαβάθμισης</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	-	<b>100%</b>
B1 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	5%	-	5%	20%	25%
B2 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	-	75%	75%	-	75%
<b>Β Σύνολο</b>	<b>5%</b>	<b>75%</b>	<b>80%</b>	<b>20%</b>	<b>100%</b>
C1 Χαμηλής διαβάθμισης	5%	-	5%	50,1%	55,1%
C2 Χαμηλής διαβάθμισης	-	44,9%	44,9%	-	44,9%
<b>Γ Σύνολο</b>	<b>5%</b>	<b>44,9%</b>	<b>49,9%</b>	<b>50,1%</b>	<b>100%</b>

<sup>(1)</sup> Μεταφερθείσες ομολογίες κατά τη διάσπαση από την Eurobank Ergasias

<sup>(2)</sup> Πωληθείσες ομολογίες στη doValue S.p.A.

ε) Την 15 Ιουνίου 2020, η Eurobank Holdings (η Εταιρεία), μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), προχώρησε στην εισφορά των διακρατούμενων τίτλων του project Cairo, δηλαδή του 75% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 44,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης, καθώς και ποσού ύψους € 1,5 εκατ. σε μετρητά στη θυγατρική της εταιρεία με έδρα την Κύπρο Mairanus Ltd, η οποία μετονομάστηκε σε Cairo Mezz Plc και η Εταιρεία έλαβε ως αντάλλαγμα μετοχές που εκδόθηκαν από την εν λόγω θυγατρική έναντι της ως άνω εισφοράς. Με βάση την αποτίμηση που διενεργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018, η εύλογη αξία των μετοχών που έλαβε η Eurobank Holdings ανήλθε στο ποσό των € 57,5 εκατ. αποτελούμενη από την εύλογη αξία των εισφερόμενων ομολογιών ύψους € 56 εκατ. και μετρητά € 1,5 εκατ. (σημ. 17 και 24). Η ανωτέρω απόφαση του Δ.Σ. για την εισφορά των ομολογιών του project Cairo που διακρατήθηκαν από την Εταιρεία, σηματοδότησε την έναρξη της διαδικασίας διανομής και κατέστησε σαφή τη δέσμευση της Διοίκησης στο συγκεκριμένο σχέδιο για τη διάθεση των τίτλων που αποτελεί το τελευταίο στάδιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου και καταλήγει στην αποαναγνώριση του Cairo δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του.

Κατόπιν των ανωτέρω, ο Όμιλος προχώρησε την 30 Ιουνίου 2020 στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και ταξινόμησε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο ως κατεχόμενο προς πώληση, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες».

Η πρόβλεψη απομείωσης του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους € 1.509 εκατ. που αναγνωρίστηκε το δεύτερο τρίμηνο του 2020, βασίστηκε στην εύλογη αξία των ομολογιών που διακρατούνταν από τον Όμιλο κατά την 30 Ιουνίου 2020 (σημ. 10 και 15).

στ) Την 7 Ιουλίου 2020, το Δ.Σ. της Eurobank Holdings πρότεινε στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή των μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc στους μετόχους της Eurobank Holdings μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου. Την 28 Ιουλίου 2020, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος της Eurobank Holdings με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής καθώς και τη διανομή στους μετόχους της των μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc, αντίστοιχης αξίας της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της, με αναλογία 1 μετοχή της Cairo Mezz Plc για κάθε 12 μετοχές της Eurobank Holdings που ήδη κατείχαν. Το Υπουργείο Ανάπτυξης & Επενδύσεων με την υπ' αριθ. 81660/31.07.2020 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Eurobank Holdings. Το αποτέλεσμα της διανομής των μετοχών της Cairo Mezz Plc στους μετόχους της Eurobank Holdings, δηλαδή η ισόποση μείωση ύψους € 57,5 εκατ. του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Holdings συμπεριλαμβανοντας και τα σχετικά κόστη της ανωτέρω συναλλαγής ύψους περίπου € 1 εκατ., αναγνωρίστηκε στο τρίτο τρίμηνο 2020 (σημ. 26).

ζ) Την 21 Σεπτεμβρίου 2020, η Eurobank Holdings ενημέρωσε την Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την εν λόγω εταιρική πράξη και ανακοίνωσε ότι η 23 Σεπτεμβρίου 2020 ήταν η τελευταία μέρα διαπραγμάτευσης των μετοχών της με το δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή μετοχών της Cairo Mezz Plc ενώ από την 24 Σεπτεμβρίου 2020 διαπραγματεύονταν με τη νέα ονομαστική αξία και χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στην ανωτέρω διανομή. Επιπροσθέτως, οι δικαιούχοι της διανομής μετοχών έκδοσης της Cairo Mezz Plc ήταν οι μέτοχοι της Eurobank Holdings που ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων την 25 Σεπτεμβρίου 2020 (ημερομηνία καταγραφής).

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

Κατά συνέπεια, την 25 Σεπτεμβρίου 2020 ο Όμιλος έπαψε να έχει τον έλεγχο της Cairo Mezz Plc και αποαναγνώρισε το τιτλοποιημένο δανειακό χαρτοφυλάκιο εφόσον κατόπιν (α) της πώλησης του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης στη doValue S.p.A. (βλ. σημείο δ ανωτέρω) και (β) της διανομής των μετοχών της Cairo Mezz Plc στους μετόχους της, μετέφερε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χαρτοφυλακίου και έπαψε να έχει τον έλεγχο των τιτλοποιημένων δανείων ο οποίος ανήκει στους ομολογιούχους της σειράς B1.

Η αποαναγνώριση του υποκείμενου χαρτοφυλακίου είχε ως αποτέλεσμα κέρδος από αποαναγνώριση ποσού € 9 εκατ. που περιλαμβάνεται στην γραμμή «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)»

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατανομή της διακράτησης των τίτλων του Cairo κατόπιν της ολοκλήρωσης όλων των ενεργειών, όπως περιγράφονται στα ανωτέρω σημεία (β) έως (ζ) καθώς και τις αντίστοιχες τιμές αποτίμησης για κάθε σειρά:

Κάτοχοι των τίτλων του Cairo μετά την ολοκλήρωση της διανομής (Σεπτέμβριος 2020)

Τίτλοι Cairo	(Α) - Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία <sup>(1)</sup>	(Β) - Eurobank Holdings	(Γ) = (Α) + (Β) - Όμιλος Eurobank Holdings	(Δ) - Cairo Mezz Plc <sup>(2)</sup>	(Ε) - Τρίτοι <sup>(3)</sup>	(ΣΤ) = (Γ) + (Δ) + (Ε) - Συνολική έκδοση	Τιμή αποτίμησης
<b>A Υψηλής διαβάθμισης</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	-	<b>100%</b>	<b>100%</b>
B1 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	5%	-	5%	-	20%	25%	
B2 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	-	0%	0%	75%	-	75%	
<b>B Σύνολο</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>75%</b>	<b>20%</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>
C1 Χαμηλής διαβάθμισης	5%	-	5%	-	50,1%	55,1%	
C2 Χαμηλής διαβάθμισης	-	0%	0%	44,9%	-	44,9%	
<b>Γ Σύνολο</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>44,9%</b>	<b>50,1%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

<sup>(1)</sup> Μεταφερθείσες ομολογίες κατά τη διάσπαση από την Eurobank Ergasias.

<sup>(2)</sup> Εισφερθείσες ομολογίες από την Eurobank Holdings που διανεμήθηκαν στους μετόχους

<sup>(3)</sup> Πωληθείσες ομολογίες στη doValue S.p.A.

Κατόπιν της ολοκλήρωσης όλων ενεργειών, όπως περιγράφονται στα ανωτέρω σημεία (β) έως (ζ), η συνολική επίδραση στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια</b>
Κέρδη από την πώληση της FPS	<b>173</b>
Ζημιά απομείωσης των "Cairo" δανείων (σημ. 15) <sup>(1)</sup>	<b>(1.508)</b>
Διανομή των μετοχών της Cairo Mezz Plc	<b>(58)</b>
Κέρδος από την αποαναγνώριση των "Cairo" δανείων	<b>9</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>(1.384)</b>

<sup>(1)</sup> Συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων, μετά φόρων.

**Διάσπαση με απόσχιση κλάδου**

Την 28 Ιουνίου 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) της Eurobank Ergasias («η Διασπώμενη») αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του τραπεζικού κλάδου της Διασπώμενης και τη μεταφορά του σε νέα εταιρεία-πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο θα ιδρυόταν («η Επωφελούμενη»).

Την 31 Ιουλίου 2019, το Δ.Σ. της Eurobank Ergasias ενέκρινε το Σχέδιο Διάσπασης μέσω της προαναφερθείσας απόσχισης και της σύστασης νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 2515/1997 και τα άρθρα 57 (3) και 59-74 του Ν. 4601/2019, όπως είναι σε ισχύ. Ειδικότερα, η διάσπαση αφορούσε στην απόσχιση του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias A.E. στον οποίο περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό Μετασχηματισμού του αποσχισθέντος κλάδου της 30 Ιουνίου 2019 («Ημερομηνία Μετασχηματισμού»). Σύμφωνα με το Σχέδιο Διάσπασης, η Eurobank Ergasias διακράτησε το 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Pillar, οι

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

οποίοι πωλήθηκαν σε τρίτους τον Σεπτέμβριο του 2019, καθώς επίσης και τη συμμετοχή στο Pillar SPV και τη σχετιζόμενη εταιρεία επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία.

Την 31 Ιανουαρίου 2020, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) των μετόχων της Διασπώμενης αποφάσισε, μεταξύ άλλων: α) την έγκριση της προαναφερθείσας διάσπασης δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias και τη σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», β) την έγκριση του Σχεδίου Διάσπασης καθώς και του Καταστατικού της Επωφελούμενης, όπως εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Διασπώμενης και γ) την προσαρμογή του Καταστατικού της Διασπώμενης εταιρείας, η οποία παύει να είναι πιστωτικό ίδρυμα, με αλλαγή του σκοπού και της επωνυμίας της, όπως επίσης εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της.

Την 20 Μαρτίου 2020, η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» καθώς και το καταστατικό της Επωφελούμενης εγκρίθηκαν δυνάμει της υπ' αριθμ. 31847/20.03.2020 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε την ίδια ημερομηνία στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ). Την ανωτέρω ημερομηνία : α) Η Διασπώμενη καθίσταται μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης και ειδικότερα 3.683.244.830 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,10 εκάστη και β) η Επωφελούμενη υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασηματισμού του αποσχιθέντος κλάδου κατά την 30 Ιουνίου 2019 και διαμορφώθηκε μέχρι την 20 Μαρτίου 2020, ημέρα ολοκλήρωσης της Διάσπασης.

Την 23 Μαρτίου 2020, εγκρίθηκε η τροποποίηση του Καταστατικού της Διασπώμενης δυνάμει της υπ' αριθμ. 32403/23.03.2020 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την ίδια ημερομηνία. Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Καταστατικού, η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Διασπώμενης τροποποιούνται σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και «Eurobank Holdings» αντιστοίχως. Ως ημερομηνία για την αλλαγή της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ορίστηκε η 24 Μαρτίου 2020.

Η διάσπαση δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου (που περιλαμβάνει θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες) αποτελεί μια συναλλαγή μεταξύ οντοτήτων που τελούν υπό κοινό έλεγχο και περιλαμβάνει μια νέα οντότητα με σκοπό την πραγματοποίηση μιας επιχειρηματικής συνένωσης εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο. Ως τέτοια συναλλαγή, η διάσπαση δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου εξαιρείται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις εταιρειών». Επιπλέον, η ανωτέρω συναλλαγή μεταξύ οντοτήτων που τελούν υπό κοινό έλεγχο και περιλαμβάνουν τη δημιουργία μιας νέας εταιρείας, η οποία δεν ορίζεται ως αποκτών αλλά ούτε ικανοποιεί τον ορισμό της «επιχείρησης», εξαιρείται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις εταιρειών». Εφόσον δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3, και η διάσπαση δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου δεν ικανοποιεί τον ορισμό της συνένωσης εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο, η τελευταία λογιστικοποιείται ως κεφαλαιακή αναδιοργάνωση του μεταφερόμενου κλάδου καθώς δεν υφίσταται κάποια ουσιαστική οικονομική μεταβολή στον Όμιλο. Σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του Ομίλου σχετικά με συναλλαγές μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο και οι οποίες περιλαμβάνουν την ίδρυση μιας νέας εταιρείας του Ομίλου με σκοπό την πραγματοποίηση μιας επιχειρηματικής συνένωσης, στην περίπτωση της κεφαλαιακής αναδιοργάνωσης, ο αποκτών ενσωματώνει το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις της αποκτώμενης εταιρείας στις λογιστικές αξίες όπως παρουσιάζονται στα βιβλία της αποκτώμενης, αντί αυτών που προέρχονται από το υψηλότερο επίπεδο κοινού ελέγχου. Η διαφορά ανάμεσα στο κόστος της συναλλαγής και τη λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια της νέας εταιρείας. Επιπλέον, οι κεφαλαιακές αναδιοργανώσεις δεν έχουν κάποια επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Αντιστοίχως, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Holdings, το ενεργητικό και οι υποχρεώσεις του υπό απόσχιση κλάδου (που περιλαμβάνει συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες) τα οποία μεταφέρθηκαν στην Επωφελούμενη αποαναγνωρίστηκαν και αντιστοίχως αναγνωρίστηκε η συμμετοχή στη Επωφελούμενη σε κόστος το οποίο αντιστοιχεί στην τρέχουσα λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποαναγνωρίστηκαν. Η Επωφελούμενη, κατά αντιστοιχία, ενσωμάτωσε το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις του υπό απόσχιση κλάδου στις λογιστικές αξίες που παρουσιάζονται πριν την απόσχιση στα βιβλία της Διασπώμενης, με αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της. Προϋπάρχοντα αποθεματικά αποτίμησης, αναγνωρισμένα σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, τα οποία μεταφέρθηκαν στην Επωφελούμενη, παρουσιάστηκαν ξεχωριστά στα συνολικά ίδια κεφάλαια της.

Σύμφωνα με την πράξη Διάσπασης, η Eurobank Holdings διατήρησε δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν στις κύριες τραπεζικές δραστηριότητες, αλλά σχετίζονται κυρίως με το στρατηγικό σχεδιασμό της διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων και με την παροχή υπηρεσιών προς εταιρείες του Ομίλου και τρίτους. Επιπρόσθετα, η Eurobank Holdings διατήρησε το 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (mezzanine και junior notes) του σχεδίου Cairo, τους προνομιούχους τίτλους

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

και τις συμμετοχές σε συγκεκριμένες θυγατρικές συμπεριλαμβανομένων της Be Business Exchanges A.E., των εταιρειών ειδικού σκοπού του Cairo και των εταιρειών ακίνητης περιουσίας που σχετίζονται με το project Pillar και Cairo. Σε περίπτωση που κάποια στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού δεν είναι δυνατόν να μεταβιβαστούν στο πλαίσιο του προαναφερθέντος Σχεδίου Διάσπασης, η Διασπώμενη, αναλαμβάνει την υποχρέωση να διακανονίσει την είσπραξη ή ρευστοποίηση τους σύμφωνα με τις οδηγίες της Επωφελούμενης, ενώ η Επωφελούμενη αναλαμβάνει την υποχρέωση αποζημίωσης της Διασπώμενης για την εξόφληση υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων εξόδων ή ζημιών. Αντιστοίχως, η Επωφελούμενη λαμβάνει τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένων του 100% των τίτλων υψηλής και του 5% των τίτλων της ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης του Cairo που αρχικώς αναγνωρίζονται στα βιβλία της σε εύλογη αξία) και τις υποχρεώσεις, τα οποία αποτελούν τον τραπεζικό κλάδο μέσω της έκδοσης μετοχών υπέρ της Διασπώμενης.

Επιπλέον, λαμβάνοντας υπόψη ότι οι υποχρεώσεις της Διασπώμενης που απορρέουν από τα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 - Tier 2 δεν μεταβιβάστηκαν στην Επωφελούμενη, η τελευταία σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Διάσπασης αναλαμβάνει ρητά και αμετάκλητα την εκπλήρωση των σχετικών υποχρεώσεων. Σ' αυτό το πλαίσιο, την 20 Μαρτίου 2020, η Επωφελούμενη εξέδωσε ένα ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης με όρους αντιστοιχούς με εκείνους του Tier 2 που αναφέρεται ανωτέρω, το οποίο αποκτήθηκε εξ ολοκλήρου από τη Διασπώμενη.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει, κατά την ημερομηνία διάσπασης, δηλαδή 20 Μαρτίου 2020, τον Ισολογισμό της Eurobank Ergasias πριν τη Διάσπαση με απόσχιση κλάδου καθώς και τις προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν για να προκύψουν οι ισολογισμοί της Τράπεζας Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και της Eurobank Holdings μετά τη Διάσπαση.

	20 Μαρτίου 2020				
	(Α) - Eurobank Ergasias	(Β) - Ενδοεταιρικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εισφέρθηκαν στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	(Γ) -Συνολική καθαρή θέση η οποία εισφέρθηκε στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	(Δ) Ενδοεταιρικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Eurobank Holdings και επένδυση στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	(Ε) = (Α) + (Β) - (Γ) + (Δ)
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	1.916		1.916		-
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.887		3.817	103 <sup>1</sup>	173
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	28		28		-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.381		2.381		-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	30.023	2.425 <sup>2</sup>	28.592		3.856
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	6.995		6.995	950 <sup>3</sup>	950
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	1.855		1.854	4.090 <sup>4</sup>	4.091
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	101		101		-
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	567		567		0
Επενδύσεις σε ακίνητα	873		873		-
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	316		316		0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.832		4.832		-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.778	4	1.779		3
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	41		41		-
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>55.593</b>	<b>2.429</b>	<b>54.092</b>	<b>5.143</b>	<b>9.073</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	2.700		2.700		-
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	7.677		7.677		-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.904		2.904		-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.169	103 <sup>1</sup>	33.272		-
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.412	950 <sup>3</sup>	2.402	2.425 <sup>2</sup>	3.385
Λοιπές υποχρεώσεις	1.064		1.047	4	21
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>49.926</b>	<b>1.053</b>	<b>50.002</b>	<b>2.429</b>	<b>3.406</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>5.667</b>	<b>1.376</b>	<b>4.090</b>	<b>2.714</b>	<b>5.667</b>

## Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

### Σημειώσεις

1. € 103 εκατ. αφορούν σε καταθέσεις της Eurobank Holdings στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία
2. € 2.425 εκατ. αφορούν στις ομολογίες της τιτλοποίησης Cairo οι οποίες διακρατήθηκαν από την Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία (δηλαδή 100% ομολογίες υψηλής διαβάθμισης, 5% ομολογίες ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης).
3. € 950 εκατ. αφορούν στα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (TIER 2) τα οποία εκδόθηκαν από την Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία και διακρατήθηκαν από την Eurobank Holdings.
4. € 4.090 εκατ. αφορούν στην επένδυση στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία, η οποία κατέχεται από την Eurobank Holdings και αντιστοιχεί στην καθαρή θέση η οποία εισφέρθηκε στην πρώτη από την Eurobank Ergasias. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας Eurobank Ανώνυμης Εταιρείας € 4.090 εκατ. την 20 Μαρτίου 2020 περιλαμβάνει (α) μετοχικό κεφάλαιο € 4.051,6 εκατ., όπως έχει προσδιοριστεί με βάση το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις οι οποίες περιλαμβάνονταν στον ισολογισμό μετασχηματισμού του αποσχισθέντος τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias την 30 Ιουνίου 2019, (β) προϋπάρχοντα αποθεματικά αποτίμησης € 238,7 εκατ. και (γ) σωρευμένες ζημιές € 200,4 εκατ.

### 32. 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 3 – Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Σημείωση 15 – Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Σημείωση 17 – Σύμβαση του Ομίλου

Σημείωση 18 – Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Σημείωση 24 – Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

### 33. Συνδεόμενα μέρη

Την 20 Μαρτίου 2020, η Eurobank Ergasias (« η Διασπώμενη») ανακοίνωσε ότι εγκρίθηκε η διάσπαση της μέσω απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της και η ίδρυση ενός νέου χρηματοπιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» (« Τράπεζα»), ενώ την 23 Μαρτίου 2020 «η Διασπώμενη» μετονομάστηκε σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» (« Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») (σημ. 31). Σε συνέχεια των ανωτέρω, τα βασικά μέλη της Διοίκησης (BΜΔ) της Διασπώμενης παρέμειναν ως BΜΔ της Τράπεζας. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των BΜΔ της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 30 Σεπτεμβρίου 2020, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανέρχεται σε 1,40%. Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, τη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας την οποία έχει υπογράψει η Διασπώμενη με το ΤΧΣ την 4 Δεκεμβρίου 2015 και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, της Εταιρείας και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του ΤΧΣ βάσει του προαναφερθέντος πλαισίου παρέχονται στην ενότητα «Έκθεση διαχείρισης και δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης» των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Επιπλέον, τον Δεκέμβριο 2019, η Fairfax Financial Holdings Ltd έλαβε τις απαιτούμενες κανονιστικές εγκρίσεις σε σχέση με την αύξηση της συμμετοχής της στη Διασπώμενη, η οποία προέκυψε, το ίδιο έτος, από τη συγχώνευση της τελευταίας με την Grivalia Properties REIC. Κατά συνέπεια, ο όμιλος Fairfax, ο οποίος την 30 Σεπτεμβρίου 2020 κατέχει το 31,27% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.

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 συνδεόμενων μερών.

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

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με (α) τον όμιλο Fairfax, (β) τα ΒΜΔ και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ και (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, καθώς και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται παρακάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2020			31 Δεκεμβρίου 2019		
	Όμιλος Fairfax € εκατ.	ΒΜΔ <sup>(1)</sup> και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ € εκατ.	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες € εκατ.	Όμιλος Fairfax € εκατ.	ΒΜΔ <sup>(1)</sup> και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ € εκατ.	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες € εκατ.
		€ εκατ.	€ εκατ.		€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	4,00	3,94	26,80	3,33	6,20	24,59
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0,05	-	-	-	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0,23	0,06	33,60	-	-	9,81
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3,89	22,46	102,44	3,72	20,34	47,75
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0,02	-	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	18,32	-	0,04	3,76
Εκδοθείσες εγγυήσεις	-	0,01	2,00	0,40	0,01	2,00
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0,02	-	-	0,03	-
	<b>Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020</b>			<b>Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2019</b>		
Καθαρά έσοδα από τόκους	0,13	(0,01)	(1,82)	-	(0,02)	(3,24)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	0,03	12,05	-	0,01	9,27
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	-	-	-	-	0,24
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	-	-	(26,89)	-	-	(4,01)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα) <sup>(2)</sup>	2,97	(10,25)	(13,85)	-	(4,69)	(18,93)

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

<sup>(2)</sup> Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, το ποσό των € 10,25 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: 4,69 εκατ.) σχετίζεται με τη συμφωνία παροχής υπηρεσιών με την Grivalia Management Company S.A. για τη διαχείριση των ακινήτων του Ομίλου.

Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ. Επιπλέον, την 30 Σεπτεμβρίου 2020 τα δάνεια, μετά από προβλέψεις, που δόθηκαν σε μη ενοποιούμενες εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Εταιρεία βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους ήταν € 0,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 3 εκατ.).

Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2020, αντιλογίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 0,4 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: αντιλογίστηκε πρόβλεψη απομείωσης € 0,4 εκατ.), έναντι δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου, ενώ η αντίστοιχη συνολική πρόβλεψη απομείωσης ανέρχεται σε € 0,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 0,5 εκατ.). Επιπρόσθετα, την 30 Σεπτεμβρίου 2020, η αναπροσαρμογή της αξίας των δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ανέρχεται σε € 17,7 εκατ.

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που αφορούν σε βραχυπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 4,84 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 4,92 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 0,73 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 0,76 εκατ.). Επιπλέον, η υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ μειώθηκε κατά € 0,40 εκατ. τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής στο κόστος προϋπηρεσίας) και € 0,22 εκατ. μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (αναλογιστικά κέρδη) και ανέρχεται την 30 Σεπτεμβρίου του 2020 σε € 1,08 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1,70 εκατ.).



**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις  
στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
**34. Διοικητικό Συμβούλιο**

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των Μετόχων την 10 Ιουλίου 2018, για θητεία τριών ετών, η οποία θα λήξει την 10 Ιουλίου 2021 παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η ΤΓΣ για το έτος 2021.

Επιπρόσθετα:

- Ο κ. Θεόδωρος Καλαντώνης, υπέβαλε την παραίτησή του, με ισχύ από την 3 Απριλίου 2020.
- Το Δ.Σ. την 8 Απριλίου 2020 όρισε ως νέα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη τους την κ. Αλίκη Γρηγοριάδη και την κ. Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων, με ισχύ της παραίτησής τους από την 8 Απριλίου 2020, ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών κ.κ. Richard Boucher και Νικολάου Μπέρτσου, και η θητεία αυτών θα λήξει ταυτόχρονα με τη θητεία των υπολοίπων μελών του Δ.Σ.

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
B. P. Martin	Μη Εκτελεστικό μέλος
A. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
E. Ρουβιθά - Πάνου	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
R. Kakar	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. Mirza	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
G. Myhal	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Δ. Μίσκου	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2020

**Γεώργιος Π. Ζανιάς**  
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 414343  
ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**Φωκίων Χ. Καραβίας**  
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 677962  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

**Χάρης Β. Κοκολογιάννης**  
Α.Δ.Τ. ΑΝ - 582334  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ FINANCE ΟΜΙΛΟΥ  
GROUP CHIEF FINANCIAL OFFICER